جامعة مؤتة

عمادة الدراسات العليا

تطبيق سيناريوهات اختبارات الأوضاع الضاغطة على المصارف التجارية الأردنية

إعداد الطالبة:

عنود جريس القسوس

إشراف

الدكتور أسعد العلي

رسالة مقدمة إلى عمادة الدراسات العليا استكمالاً لمتطلبات الحصول على درجة الماجستير في إدارة الأعمال/MBA قسم إدارة الأعمال والتسويق

جامعة مؤتة، 2012م

الآراء الواردة في الرسالة الجامعية لا تُعبر
بالضرورة عن وجهة نظر جامعة مؤتة

بسم الله الرحمن الرحيم

جامعة مؤتة
عمادة الدراسات العليا

MUTAH UNIVERSITY
Deanship of Graduate Studies

نموذج رقم (14)

قرار إجازة رسالة جامعية

تقرر إجازة الرسالة المقدمة من الطالبة عنود جريس القسوس الموسومة بـــ:

تطبيق سيناريوهات اختبارات الاوضاع الضاغطة على المصارف التجارية الاردنية

استكمالاً لمتطلبات الحصول على درجة الماجستير في إدارة الاعمال MBA.

القسم: إدارة الأعمال.

	التوقيع	التاريخ	
د. أسعد حميد العلي		27/12/2012	مشرفاً ورئيسا
د. أيمن سليمان القطاونة		27/12/2012	عضواً
د. رياض مصلح الحمايدة		27/12/2012	عضواً
د. فواز خالد الشواورة		27/12/2012	عضواً

عميد الدراسات العليا

أ.د. عبدالفتاح خليفات

مؤته – الكرك – الأردن
الرمز البريدي :61710
تلفون :03/2372380-99
فرعي 5328-5330
فاكس 03/2 375694
البريد الالكتروني
الصفحة الالكترونية

MUTAH-KARAK-JORDAN
Postal Code: 61710
TEL :03/2372380-99
Ext. 5328-5330
FAX:03/ 2375694
e-mail: dgs@mutah.edu.jo sedgs@mutah.edu.jo
http://www.mutah.edu.jo/gradest/derasat.htm

الإهداء

إلى الشموع التي تضئ حياتي

إلى القلوب الطاهرة و النفوس البريئة

إلى رياحين حياتي وزهرها

إلى أولادي جورج وناتاشا

أهدي ثمرت جهدي وعلمي

عنود جريس القسوس

الشكر والتقدير

" قائلين نشكرك أيها الرب الإله القادر على كل شيء.. الكائن والذي كان والذي يأتي"

فشكراً لله على عطيته التي لا يعبر عنها

صعبة هي كلمات الشكر عند انتقاءها لأنها تشعرنا بقصورها وعدم إيفائها حق صانعيهـــا.

في البداية يطيب لي أن أتقدم بجزيل الشكر والعرفان والتقدير إلى من يعجز القلم عن شكره واللسان عن إيفاءه حقه، من شرفني ربي بان أتتلمذ على يديه وأنهل من بحر علمه المعطاء، إلى كريم الخلق والأخلاق أستاذي ومعلمي الفاضل **الدكتور أسعد حميد العلي حفظه الله ورعاه.**

وأود أن أتقدم بشكر خاص إلى أعضاء لجنة المناقشة المحترمين **الدكتور رياض الحمايدة، الدكتور أيمن القطاونة والدكتور فواز الشواورة** لقبولهم مناقشة أطروحتي بكل صدر رحب فلهم أوجه كل التقدير والامتنان وأنحني عرفاناً لتوجيهاتهم.

كما أتقدم بجزيل الشكر وخالص التقدير من أساتذتي الأفاضل كافة، كبار الخلق والعلم والنفس في كلية إدارة الأعمال ممثلة **بعميدها الدكتور فيصل الشواورة.**

ولا يفوتني أن أتقدم بجزيل الشكر والتقدير من أسرة البنك الأردني الكويتي كافة وأخص بالشكر **السيد وليم دبابنة** مدير دائرة الخزينة والاستثمار **والسيد محمد عزم** مدير دائرة إدارة المخاطر على الوقت والجهد الذي منحوه لي بالرغم من ضيق وقتهم والذين كانوا عوناً لنا في هذا البحث وأمدونا بكافة العلم والمعرفة التي يملكون فلهم منا كل الشكر والتقدير والاحترام.

ولن أنسى من زرعوا في نفسي التفاؤل وقدموا لي كافة التسهيلات لأنعم بأفضل مستوى في الحياة إلى كل فرد في أسرتي ... لكم أقول .. **شكـــــــــــــــــــراً.**

عنود جريس القسوس

الملخص

تطبيق سيناريوهات اختبارات الأوضاع الضاغطة على المصارف التجارية الأردنية

عنود جريس القسوس
جامعة مؤتة، 2012

هدفت الدراسة إلى تطبيق سيناريوهات اختبارات الأوضاع الضاغطة على المصارف التجارية الأردنية المدرجة في سوق عمان المالي والبالغ عددها (13) مصرفاً للسنوات من 2009 إلى 2011، لما تشكله تلك الاختبارات من أهمية في الكشف عن واقع المصارف التجارية الأردنية والتحقق من قدرتها على تحمل المخاطر المستقبلية المختلفة بحيادية تامة وشفافية.

تناولت الدراسة تطبيق سيناريوهين لاختبارات الأوضاع الضاغطة وهما السيناريو ذو المتغير الواحد والسيناريو ذو المتغيرات المتعددة، وتم الحصول على البيانات المطلوبة من بيان الدخل والميزانية العمومية لتلك المصارف، وبعد تطبيق السيناريوهات ذات المتغير الواحد أظهرت آخر النتائج بأن نسبة كفاية رأس المال المتعلقة بالمخاطر الائتمانية لبعض المصارف التجارية الأردنية بأنها في وضع غير آمن فيما لو تحقق السيناريو الأسوأ بارتفاع نسبة التسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة إلى 100% و200%، كما أظهرت نتائج محفظة السندات للمخاطر السوقية خسائر كبيرة وانخفاض في نسبة كفاية رأس المال والأرباح لتلك المصارف. وفيما يتعلق بنتائج مخاطر السيولة فقد أظهرت زيادة الفجوة بين المطلوبات والموجودات لكافة المصارف، أما المخاطر التشغيلية فقد تخطت كافة المصارف التجارية تلك الاختبارات بنجاح باستثناء مصرف وحيد فشل باجتياز كافة المخاطر، بالنسبة للسيناريوهات ذات المتغيرات المتعددة، أظهرت النتائج عدم قدرة بعض المصارف على تخطي تلك الاختبارات وعددها أربعة مصارف، وهناك مصارف لم تتمكن من اجتياز السيناريو الأسوأ والمتمثل بارتفاع التسهيلات الائتمانية غير العاملة بنسبة 10% وانخفاض أسعار الأسهم والسندات بنسبة 50% وعددها خمسة مصارف، أما المصارف التي اجتازت الاختبار بنجاح فكان عددها ثلاثة مصارف.

وبشكل عام لم تتوصل الدراسة إلى ما يؤيد أن المصارف التجارية الأردنية في مأمن من التقلبات المستقبلية الشديدة، حيث اختلف تصنيف تلك المصارف بحسب نوع المخاطر التي تعرض لها، وقد بانت نواحي الضعف بشكل واضح في المخاطر الائتمانية والسوقية على حد سواء. وفي ختام الدراسة تم عرض التوصيات الهامة التي من شأنها أن تظهر أهمية تلك الاختبارات وضرورة تطبيقها بشكل دوري حتى تتمكن المصارف من إعداد خطة مسبقة في حال تحققت تلك السيناريوهات ونشر نتائج تلك الاختبارات.

Abstract

Apply of stress test scenarios on the Jordanian commercial banks

AnoodGoussous
Mu`tah University, 2012

The study aimed to apply the stress testing scenarios, on the Jordanian commercial banks listed (13), at Amman stock exchange, for the years 2009 to 2011, the significance of these tests relation to reveal the Jordanian commercial banking reality, and verifying its ability to endure various future risks in impartiality and transparency.

The study addressed to apply two types of scenarios: the single factor and the multi factors scenarios. the required data obtained from the income statements and the balance sheet.

After application the single variable scenarios, the latest results of capital adequacy ratio related to credit risk have shown that some banks are in an unsafe position in a worst case scenario, that represented in increase the rate of credit facilities non operation up to 100%, 200%. In regard to the risk market, the bond portfolios have shown a grave losses and a decline in profits.

The operational risks results shown that all banks exceeded the tests except for a single bank that failed to exceed all risks.

After the application of multi factor tests, the results have indicated the inability of four banks to exceed both scenarios, five scenarios results shown inability to exceed the test in case of worst scenarios achieve, that represented in increase the rate of credit facilities non operating up to 10% and decrease in bond and shares portfolios prices up to 50%. Three banks have the ability to pass the two scenarios.

Generally, the study did not reach that supports Jordanian commercial banks are in a safe position to face any severe future adversity. Where they fell in different categories according to the risks they've been subjected to, and their points of weakness became apparent in both market and credit risks.

At the end of the study, some recommendations have been demonstrated, that aiming to show the importance of testing and their periodical application so that banks can prepare a plan to face the worst events.

قائمة المحتويات

قائمة الجداول

قائمة الأشكال

قائمة الملاحق

الفصل الأول

خلفية الدراسة وأهميتها

1.1 المقدمة:

بدأت الأزمة المالية العالمية في منتصف عام 2007 و بلغت تلك الأزمة قمتها في أيلول 2008، وقد اجتاحت كافة أنحاء العالم مخلفة أزمة حقيقية وكارثة اقتصادية أدت إلى إفلاس كبرى المصارف والشركات العالمية بالإضافة لتعرض عدد كبير من الشركات المتوسطة والصغرى إلى أضرار كبيرة ، ناهيك عن انتشار موجة من القلق بين كافة القطاعات الاقتصادية تخوفاً من زيادة اتساع رقعة وقوة الأزمة على الأوضاع الاقتصادية بشكل عام وعلى المؤسسات المالية بشكل خاص.

وقد أدت تلك الأزمة إلى قيام المؤسسات المالية عامة بإعادة النظر في أنواع المخاطر التي قد تتعرض لها في الوقت الراهن، نظراً لتغير الظروف والأوضاع بشكل سريع وفي بيئة عالية المخاطر، وتحليل تلك المخاطر الغير متوقعة لأنها ناتجة من بيئة غير مؤكدة، ودراسة أثارها السلبية على تلك المؤسسات وبخاصة المصارف التجارية.

إن اختبارات الأوضاع الضاغطة هي اختبارات تجرى في المصارف بهدف التعرف على قدرتها لتحمل الخسائر المستقبلية التي يمكن أن تتعرض لها في ظل سيناريوهات محددة حول الأوضاع الاقتصادية في المستقبل، وهذه السيناريوهات تبدأ بما يسمى بالسيناريو الأساسي أو سيناريو استمرار الأوضاع الحالية على ما هو عليه، وعدة سيناريوهات بديلة تختلف في درجة حدة الفروض القائمة عليها .وبشكل خاص تحاول هذه الاختبارات التأكد من أن المصارف سوف يكون لديها موارد رأسمالية كافية لمواجهة الخسائر التي يمكن أن تتعرض لها في حال تحقق السيناريو الأسوأ من بين هذه السيناريوهات. ولذلك يفترض أن يترتب على اختبارات الضغط بناء تصور عن مدى قدرة المؤسسات المالية والنظام المصرفي بشكل عام على

مواجهة الصدمات المحتمل حدوثها في الاقتصاد، إذا ما تطورت الأوضاع الاقتصادية على النحو الأسوأ، وتقييم قدرتها على استيعاب الصدمات المختلفة الناجمة عن مخاطر الائتمان والأسواق، وتجرى هذه الاختبارات على كل بنك على حدة، استناداً إلى البيانات المتاحة عن المصرف، والمعلومات الناجمة من عمليات الرقابة على المصرف (السقا، 2010).

وتعتبر المصارف أن اختبارات الأوضاع الضاغطة جزء من عملية تحليل إدارة المخاطر لديها، لما لها من فعالية كبيرة في تنبيه إدارات المصارف لآثار الأحداث السلبية المرتبطة بالعديد من المخاطر، كما أن اختبارات الأوضاع الضاغطة أداة تستخدم لتحديد نقاط الضعف والقوة للبنوك، بالإضافة لاستخدامها من قبل تلك المصارف والمؤسسات المالية الأخرى كوسيلة لتقييم أوضاعها المالية الحالية ومدى الاستقرار المالي لديها. كما أن تلك الاختبارات صممت لتحديد حجم رأس المال المطلوب لمواجهة أية خسائر مالية غير متوقعة، وأصبح ينظر لاختبارات الأوضاع الضاغطة كجزء مكمل وأساسي لتعليمات التحكم المؤسسي وإدارة المخاطر.

2.1 مشكلة الدراسة :

إن نتائج الأزمة المالية العالمية على النظام المالي وبخاصة المصارف وفي ظل وجود بيئة غير مؤكدة، تتطلب تطوير نظام للمخاطر من قبل المؤسسات المالية والرقابية لمواجهة الظروف والأوضاع الاقتصادية المتغيرة وحماية نظامها المالي من التعثر أو التعرض للخسائر، وقد تمثل هذا النظام باختبارات الأوضاع الضاغطة الذي أصبح يطبق دورياً في الدول المتقدمة، إلا أن تطبيق هذه الاختبارات بات محصوراً بالبنك المركزي الأردني. ومن هنا فإن المشكلة البحثية تكمن في الكشف عن وضع المصارف التجارية الأردنية ومدى قوتها في مواجهة السيناريوهات المختلفة والقدرة على معرفة أسوأ أنواع المخاطر التي يمكن أن تتعرض لها هذه المصارف من خلال تطبيق اختبارات الأوضاع الضاغطة.

وفي هذه الدراسة سيتم تناول تطبيق اختبارات الأوضاع الضاغطة على كافة المصارف التجارية المدرجة في سوق عمان المالي والبالغ عددها 13 مصرف، وذلك بالرغم من صعوبة تطبيق مثل ذلك الإجراء بسبب حداثة وندرة الموضوع مدار البحث، إلا أن أهمية قطاع المصارف بشكل عام، وخاصة في الاقتصاد الأردني يتطلب إجراء هذه الدراسة، باعتباره أهم دعائم الاقتصاد الأردني نظراً للاعتماد شبه الكلي عليه سواء من قبل الأفراد أو الشركات أو حتى الدولة الأردنية ممثلة بحكومة المملكة الأردنية الهاشمية. **ومن هنا يمكن تلخيص المشكلة البحثية أعلاه بالإجابة عن التساؤلات الآتية:-**

1- ما هي نتائج تطبيق اختبارات الأوضاع الضاغطة على القطاع المصرفي الأردني وفقاً لسيناريوهات المتغير الواحد والمتغيرات المتعددة؟
2- هل تتوفر لدى المصارف التجارية القدرة والقوة الكافية لمواجهة السيناريوهات المختلفة، وبالتالي الكشف عن أوضاعها الحقيقية عند تطبيق اختبارات الأوضاع الضاغطة عليها؟
3- ما هي المخاطر الأكثر حدة التي يمكن أن تؤثر على استقرار ونمو المصارف التجارية الأردنية ؟

3.1 أهمية الدراسة:

1- تتميز هذه الدراسة بأنها تحليل تنبؤي لما يمكن حدوثه بالمستقبل بعكس الدراسات الأخرى التي تعتمد في تحليلها على البيانات التاريخية.
2- الكشف عن واقع المصارف التجارية الأردنية ومدى قدرتها على مواجهة السيناريوهات المستقبلية المختلفة، وتنبيه السلطات الرقابية وإدارات المصارف للأثر السلبي للتقلبات غير المتوقعة المرتبطة بالعديد من المخاطر.

3- الكشف عن أهم نقاط الضعف التي تواجه المصارف التجارية وتحديد أسبابها ومحاولة التخلص منها أو تخفيف أثرها من أجل دعم استقرار القطاع المصرفي الأردني، وتعزيز التصنيف الائتماني لها.

4- إن نتائج اختبارات الضغط المصرفي (Bank stress test) تساعد على اتخاذ الإجراءات المناسبة حيال المؤسسات المالية التي تظهر النتائج سوء أوضاعها، أي فيما إذا كانت الحكومة ستضع خطة لتقديم الدعم المالي لها في حال تحقق السيناريو الأسوأ لكي تستمر في أعمالها، أو ستسمح لها بالإفلاس أو الاندماج، وبناءً على ذلك فإن نتائج تلك الاختبارات سوف تحدد المصارف ذات الأوضاع المتينة، وهي المصارف التي تكفي أصولها لتمويل التزاماتها وتغطية خسائرها المستقبلية.

5- على حد علم الباحث، تعتبر هذه الدراسة الأولى من نوعها خارج نطاق البنك المركزي، سواء على المستوى الأكاديمي أو البحثي في الأردن والمنطقة. التي تتناول هذا الموضوع المعاصر والمهم في الأردن.

4.1 أهداف الدراسة

تهدف هذه الدراسة إلى تطبيق سيناريوهات الاختبارات الضاغطة (stress test) على كافة المصارف التجارية المدرجة في سوق عمان المالي والبالغ عددها (13) مصرف. وترمي هذه الدراسة إلى تحقيق الأهداف التالية: -

1- التعرف على قدرة المصارف التجارية الأردنية في تحمل المخاطر الائتمانية، السوقية، مخاطر السيولة، والمخاطر التشغيلية.

2- تحديد قدرة المصارف التجارية الأردنية في مواجهة وامتصاص المخاطر المالية.

3-تقديم دراسة تطبيقيةمحايدة تكشف عنالأوضاع المالية والاقتصادية الحقيقية للمصارف الأردنية ومدى قدرتها على تحمل ومواجهة الصدمات المالية الكبرى.

4-تعزيز الإفصاح عن قوة المصارف الأردنية وقدرتها على مواجهة التقلبات السوقية المختلفة، بشكل يدعم الاستقرار المالي لها لما توفره هذه الدراسة من نتائج تحليلية دقيقة وشفافة.

5-تحديد نقاط القوة والضعف للمصارف التجارية الأردنية.

6-التوصل إلى النتائج ، وتقديم توصيات تساعد في تطوير أداء المصارف التجارية وقدرتها على امتصاص المخاطر المحتملة التي قد يتعرض لها المصرف في المستقبل.

الفصل الثاني

الإطار النظري والدراسات السابقة

1.2 مقدمة

لقد ارتبط مصطلح الاختبارات الضاغطة وما يتضمنه من سيناريوهات، بالمؤسسات المالية ممثلة بالمصارف، حيث يتم استخدامها كأداة أو إجراء دوري إلزامي من قبل البنك المركزي لقياس مدى تأثر المصارف بالمخاطر والأزمات المتوقعة، وفي هذا الفصل سيتم التعرف على مفهوم اختبارات الأوضاع الضاغطة ونشأتها وآلية تطبيقها، وفي الفصل الثالث سيتم تناول السيناريوهات بمزيد من التوسع.

2.2 اختبارات الأوضاع الضاغطة تعريفها ومفهومها :

أ- يركز (Beitz & Ehrhardt, 2010) على تطبيق اختبارات الأوضاع الضاغطة باعتبارها مؤشر لقياس المخاطر المستقبلية، حيث يعرفانها بأنها أداة تنبؤية ذات بعد مستقبلي في تقييم المخاطر والتي تستخدمها إدارة المخاطر لقياس مدى تأثر أعمال البنك بالأحداث السلبية المستقبلية المحتملة والمرتبطة بالعديد من المخاطر وتوفر هذه الاختبارات لإدارة البنك المؤشرات عن حجم رأس المال المطلوب لمواجهة أية خسائر مالية محتملة .

ب- ويركز آخرون على أثر تلك السيناريوهات على أرباح المصرف، حيث يعرفها (Marshall,2010) بأنها وسيلة تستخدم لقياس وتحديد الربح المرغوب به وتحديد المخاطر المحتملة، واختبار كيفية استجابة محفظة الموجودات في المصرف التجاري للظروف العكسية المستقبلية.

جـــ- في حين أن هناك من يركز على قدرة المصارف على مواجهة الظروف المختلفة، حيث تعرفها اللجنة الأوروبية للإشراف على المصارف بأنها أداة لتقييم أنظمة المصارف وقدرتها على امتصاص الصدمات المحتملة والناتجة

عن الظروف الاقتصادية العكسية المستقبلية وما تتضمنها من مخاطر متوقعه (CEBS, 2010) .

د - وهناك من يركز على أهمية هذه الاختبارات لجميع المؤسسات المالية والمصارف على حد سواء، حيث عرفها (Kearns,2006) بأنها أداة للتحقق من سلامة الأوضاع المالية للمؤسسات المالية والمصارف عند تعرضها للأزمات المالية والمخاطر المختلفة والتي قد تحدث نتيجة لعدة أسباب في المستقبل.

هـــ- ويركز (Bunn, 2005) على جانب أساسي من المخاطر التي يتم تطبيقها في هذه الاختبارات وهي المخاطر الائتمانية والسيادية وقد عرفها بأنها اختبار يتم تطبيقه من أجل الوصول إلى مدى مرونة وقوة الجهاز المصرفي في تحمل الصدمات والهزات الاقتصادية ومدى قدرته في مواجهة المخاطر المتعلقة بالائتمان والديون السيادية(**الديون السيادية : هو أن تقوم الحكومة بإصدار سندات موجهة للمستثمرين في الخارج بعملة غير عملتها المحلية، والتي غالبا ما تكون بعملة دولية مثل الدولار أو اليورو، ويطلق على الدين الناجم عن هذه العملية عبارة "الدين السيادي Sovereign debt وعلى ذلك فإن الفرق بين الدين الحكومي والدين السيادي هو في طبيعة عملة الإصدار التي يتم على أساسها اقتراض الحكومة** (Bunn, 2005)). في ظل ظروف معينة وخلال فترة ما .

و - أما (Forsen & Radomski, 2009) فقد اعتبارها وسيله لتحديد نقاط الضعف في المصارف حيث عرفاها بأنها إحدى الوسائل التي تستخدم لتحديد نقاط الضعف في الأنظمة المالية لدى المصارف وقدرتها على تحمل المخاطر الشاملة الناتجة عن الأزمات والصدمات الاقتصادية المستقبلية، حيث تقيس الاختبارات الضاغطة مدى حساسية النظام المصرفي تجاه التقلب في متغيرات الاقتصاد الكلي .

وفي رأي الباحث تعتبر اختبارات الأوضاع الضاغطة أداة تنبؤية هامة تستخدم من قبل المصارف والمؤسسات المالية للتحوط من الأزمات المستقبلية ولتقليل من المخاطر الناجمة عنهاكما أنها تعتبر مؤشر حقيقي لحجم كفاية رأس المال المطلوب لمواجهة الخسائر الناتجة عن الصدمات المالية الكبرى ، بحيث تساعد على تحديد مواطن الضعف في النظام المالي المصرفي.

3.2 نشأة اختبارات الأوضاع الضاغطة ومفهومها :

بدأ تطبيق اختبارات الأوضاع الضاغطة من قبل البنوك الدولية في مطلع عام 1999، فقد تم تسليط الضوء على هذا البرنامج بعد الأزمة المالية الأولى التي وقعت في شرق أسيا في فترة ما بعد منتصف التسعينات، حيث انتشر تطبيقه كإجراء ضروري ووقائي من قبل بعض المصارف في تلك الفترة (Blaschk, Jones, Majnoni & Peria 2001).

إلا أن الأزمة المالية والاقتصادية العالمية والتي حدثت مؤخراً وتحديداً في أيلول/2007 ووصلت إلى قمتها في 2008زادت من أهمية تلك الأداة وعاد الالتفات إليها من جديد. مما أدى إلى قيام الجهات الرقابية المالية العالمية بتطوير أدوات لاختبارات الأوضاع الضاغطة وإلزام البنوك لتطبيقه بشكل دوري عن طريق وضع قوانين وتعليمات لإجراء تلك الأداة على مؤسساتهم حيث قام البنك المركزي الأردني بتنفيذ اختبارات الأوضاع الضاغطة على القطاع المصرفي وبشكل إجمالي منذ فترة طويلة .وقد نشرت نتائج هذه الاختبارات في تقرير استقرار القطاع المالي في الأردن والذي صدر عامي 2007 و2008، وكان الهدف منها اختبار قدرة المصارف الأردنية على مواجهة سيناريوهات مفترضة تتصف بأنها قاسية وذات احتمالية حدوث قليلة، وقد كان هناك سيناريوهان اثنان في التقرير الأول وثلاثة سيناريوهات في التقرير الثاني، حسب تعليمات البنك المركزي الأردني الصادرة استناداً لأحكام المادة (99/ب) من قانون البنوك رقم (28) لسنة 2000 وتعديلاته.

4.2 مقارنة بين نتائج اختبارات الأوضاع الضاغطة في الدول المتقدمة والأردن (السقا، 2010):

تم نشر نتائج اختبارات الضغط المصرفي التي قامت بها اللجنة الأوروبية للمراقبين المصرفيين (Committee Of European Banking Supervisors, CEBS) والبنك المركزي الأوروبي (European Central Bank, ECB). والتي تم تطبيقها على (91) مصرف من المصارف الأوروبية، وقد أظهرت نتائجها أن (7) مصارف أوروبية فشلت في اجتياز هذه الاختبارات. وبعد إعلان النتائج بدأت المؤشرات السوقية تميل إلى الهدوء، وعادت مستويات الثقة في القطاع المصرفي الأوروبي،بعد أن سادت حالة من القلق قبل الإعلان عن النتائج . بسبب مبالغة العديد من المراقبين لتلك الاختبارات في تفسير النتائج نظراً لقلة الخبرة وعدم الإلمام الكافي بطبيعة تلك الاختبارات ، وقد ظن آخرون أن المصارف التي فشلت في الاختبار تعتبر مصارف مفلسة، وهو ما يعكس سوء فهم لطبيعة مثل هذه الاختبارات. ولذلك سيقوم الباحث بتحليل ومناقشة ما تم الوصول إليه من نتائج لعدة اختبارات تم إجراءها من قبل عدة دول على مصارفها.

أعلنت الولايات المتحدة الأمريكية بأنها سوف تخضع المصارف الرئيسية في الولايات المتحدة لاختبارات للضغط المصرفي للتعرف على الأوضاع الحقيقية لتلك المصارف، وبالفعل تم إجراء تلك الاختبارات بواسطة البنك الاحتياطي الفدرالي الأمريكي على 19 مصرفاً عام 2009وتم إعلان نتائجها للجمهور بكل شفافية، وكانت النتيجة أن الوضع المالي للمصارف الأمريكية جيد باستثناء عشرة مصارف من أصل تسعة عشر مصرفاً لم تتمكن من اجتياز الاختبار.

وبالنسبة للعشرة بنوك التي لم تتمكن من اجتياز الاختبار بسبب الحاجة إلى زيادة رأسمالها، فقد تم تقسيمها إلى قسمين، القسم الأول هي مصارف أمريكية داخل الولايات المتحدة، والقسم الثاني عبارة عن مصارف أمريكية إقليمية، وسيتم عرض

الخمسة مصارف العاملة داخل الولايات المتحدة الأمريكية التي فشلت باجتياز الاختبار وفقاً لحاجتها لرأس المال كما هو مبين في الجدول التالي:

الجدول رقم (1)

يبين نتائج تطبيق اختبارات الضغط على الخمسة مصارف داخل الولايات المتحدة الأمريكية مرتبة تنازلياً بحسب الحاجة إلى رأس المال .

الرقم	المصرف	قيمة الزيادة المطلوبة في رأس المال بالمليار
1	Bank of America	$ 34
2	Co & wells Fargo	$ 13.7
3	GMAC ILL	$ 11.5
4	Citigroup	$ 5.5
5	Morgan Stanley	$ 1.8

المصدر: البنك الاحتياطي الفدرالي الأمريكي، 2009

وكان البنك المركزي الأوروبي ECB قد سبق أن قام بإجراء اختبارات الضغط المصرفي في عام 2009، ولكن على عينة من 26 بنكا فقط. ثم اتسعت عينة الاختبار في عام 2010 لتشمل 91 مصرفاً أوروبيا والتي تمثل 65% من إجمالي السوق الأوروبي بالنسبة لإجمالي حجم الأصول في النظام المصرفي الأوروبي، وبالتعاون مع 20 مؤسسة رقابية. وبالتالي فأن اختبارات الضغط المصرفي لم تشمل كافة المصارف الأوروبية، حيث تم التركيز على المصارف الرئيسية خصوصا تلك التي يتسع نطاق أعمالها عبر دول أوروبا، ومجموعة أخرى من المصارف الضخمة من حيث حجم الائتمان الذي تمنحه في أوروبا.وعندما تم اختيار العينة تم ترتيب المصارف في كل دولة تنازليا بحيث يتم ضمان أن تغطي العينة 50% على الأقل من النظام المصرفي المحلي في كل دولة. شملت الاختبارات التي أجريت للمصارف

الأوروبية مدى زمني طوله سنتين قادمتين، أي حتى نهاية 2011، وذلك وفقا لفروض قاسية حول مسار السيناريو الأسوأ، وتركز اختبارات الضغط على المخاطر الائتمانية والسوقية بما في ذلك التعرض للديون السيادية الأوروبية.

وقد كان السيناريو الأسوأ الذي أجريت على أساسه اختبارات الضغط المصرفي ممثلاً بافتراض حدوث صدمة في معدلات النمو يترتب عليها تراجع معدلات نمو الناتج المحلي الإجمالي بنسبة 3% خلال عامي 2010-2011، عما هو متوقعا في السيناريو الأساسي، وفي حال حدوث ذلك فإن الكساد سوف يعم أوروبا. بينما يقوم السيناريو الأساسي على افتراض أن دول الاتحاد الأوروبي (**الاتحاد الأوروبي: هو جمعية دولية للدول الأوروبية يضم 27 دولة، تأسس بناء على اتفاقية معروفة باسم معاهدة ماسترخت الموقعة عام 1992 م، ولكن العديد من أفكاره موجودة منذ خمسينات القرن الماضي. من أهم مبادئ الاتحاد الأوروبي نقل صلاحيات الدول القومية إلى المؤسسات الدولية الأوروبية. لكن تظل هذه المؤسسات محكومة بمقدار الصلاحيات الممنوحة من كل دولة على حدا لذا لا يمكن اعتبار هذا الاتحاد على أنه اتحاد فدرالي حيث إنه يتفرد بنظام سياسي فريد من نوعه في العالم. للاتحاد الأوربي نشاطات عديدة، أهمها كونه سوق موحد ذو عملة واحدة هي اليورو الذي تبنت استخدامه 17 دولة من أصل ال27 الأعضاء، كما له سياسة زراعية مشتركة وسياسة صيد بحري موحدة** (www.europa.eu)) (27) دولة سوف تبدأ استعادة النشاط الاقتصادي في 2010، بمعدل نمو (1%)، ويتحسن هذا المعدل في 2011 إلى (1.7%). معنى ذلك أنه يتوقع في حال تحقق السيناريو الأسوأ، أن ينخفض معدل النمو في عام 2011 في الاتحاد الأوروبي إلى (-0.4%) تقريبا، ونتيجة لذلك سوف ترتفع معدلات البطالة من (9.8%) في 2010 إلى (11%) في 2011، وفي منطقة اليورو (16) دولة إلى (11.5%).

ومن الواضح أن صدمة النمو في السيناريو الأسوأ سوف يترتب عليها تراجع في مستويات الثقة في الاقتصاد الأوروبي، ومن ثم تراجع في مستويات التوظيف وتوقعات الأرباح للشركات في العالم، وهو ما يؤثر سلبا على الاستثمار والاستهلاك

الخاص. ويوضح الشكل رقم (1) معدلات النمو الحقيقي في الاتحاد الأوروبي وفقا للسيناريوهات المختلفة لاختبارات الأوضاع الضاغطة.

الجدول رقم (2)

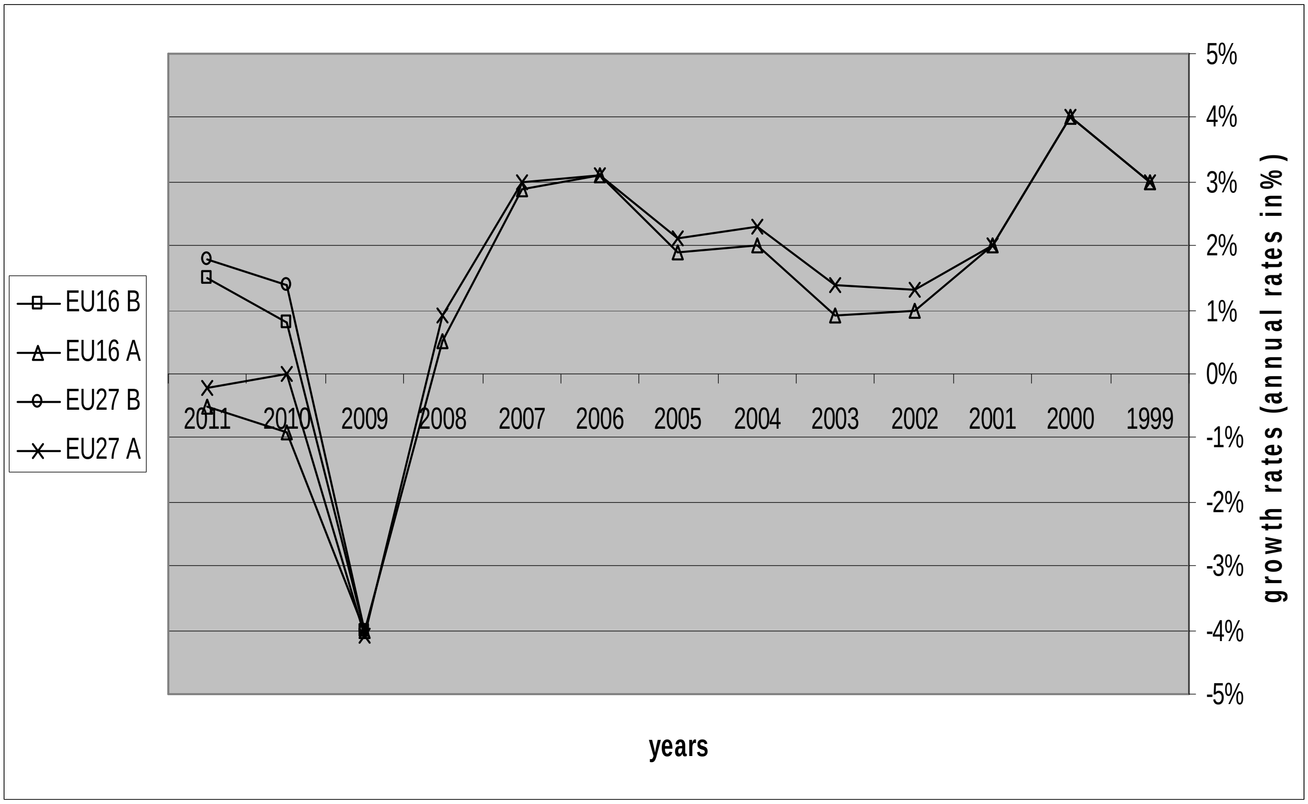
مقارنة تاريخية بين معدلات النمو الحقيقي ومعدلات البطالة في الاتحاد الأوروبي والولايات المتحدة الأمريكية وفقاً للتطورات الزمنية مبيناً السيناريوهات المختلفة لاختبارات الضغط المصرفي.

				2010 Exercise			
	Realized			Benchmark		Adverse	
	2008	2009	2010	2010	2011	2010	2011
EU 27							
GDP	0.70%	-4.20%	0.20%	1.00%	1.70%	0.00%	-0.40%
Unemployment (% of labour force)	7.00%	8.90%	9.60%	9.80%	9.70%	10.50%	11.00%
Euro area 16							
GDP	0.60%	-4.10%	0.20%	0.70%	1.50%	-0.20%	-0.60%
Unemployment (% of labour force)	7.50%	9.40%	10.00%	10.70%	10.90%	10.80%	11.50%
US (19)							
GDP	0.40%	-2.40%	0.70%	2.20%	2.00%	1.50%	0.60%
Unemployment (% of labour force)	5.80%	9.30%	9.70%	10.00%	10.20%	10.20%	11.10%

المصدر: Eurostat up to 2009, 2010, 2011 stress test scenarios

ويبين الجدول أعلاه ملخص للسيناريوهات المفترض تطبيقها على دول الاتحاد الأوروبي (27) ومنطقة اليورو (16) والولايات المتحدة الأمريكية (19)، حيث يوضح الجدول العلاقة بين تطبيق سيناريوهات اختبارات الضغط التي تم افتراضها وأثرها على معدلات نمو الناتج المحلي الإجمالي GDP وعلى معدلات البطالة في دول الاتحاد الأوروبي وأمريكا ومنطقة اليورو . وقد أدرج في الجدول القيمة الفعلية Realized لمعدلات النمو والبطالة في تلك الدول قبل إجراء الاختبار ليتم مقارنتها مع كلا السيناريوهين، السيناريو الأساسي Benchmark والسيناريو الأسوأ Adverse وفي حال تحقق السيناريو الأسوأ فإن معدلات النمو ستنخفض بشكل واضح كما أن معدلات البطالة سوف تزداد كما هو مبين في النسب الواردة في الجدول.

الشكل رقم (1): يوضح الشكل معدلات النمو الحقيقي في الاتحاد الأوروبي وفقاً للسيناريوهات المختلفة لاختبارات الضغط المصرفي



المصدر: Eurostat up to 2009, 2010, 2011, stress test scenarios

ويفترض السيناريو الأسوأ أن تتعرض المصارف الأوروبية لصدمة في الديون السيادية، من خلال تدهور أوضاع السوق، وهذا يتطلب أخذ مخاطر الديون السيادية في الاعتبار وذلك بأن يشمل الانخفاض المتوقع في قيمة هذه السندات عند حدوث الصدمة، وأي انخفاض ممكن أن يحدث في الأصول الأخرى غير الديون السيادية، ومن ثم تحدث الخسائر التي يمكن أن تتعرض لها المصارف، وتشمل هذه المخاطر ارتفاع معدل العائد على هذه السندات، بحيث يصل إلى حوالي 14% في 2011، والذي سيؤدي إلى رفع معدلات الفائدة على قروض القطاع الخاص، وبالتالي سيؤدي إلى رفع معدلات التخلف عن السداد بين الشركات الخاصة والعملاء، مما يؤدي إلى

حدوث الخسائر. كذلك يتوقع أن يترتب على ذلك ارتفاع معدلات الفائدة ليس فقط الفائدة قصيرة الأجل، وارتفاع معدلات الفائدة طويلة الأجل، وهو ما يؤدي إلى انعكاسات سلبية على الأموال العامة لحكومات الدول الأعضاء في الاتحاد الأوروبي.

أهم نتائج تلك الاختبارات التي تم التوصل إليها أن القطاع المصرفي الأوروبي قطاع متين وأن البنوك الأوروبية لديها القدرة الكافية على تحمل نتائج السيناريو الأسوأ في حال تحقق ، باستثناء بعض المصارف التي فشلت في اجتياز الاختبار وعددها 7 مصارف أوروبية سوف يتم رصد مبالغ خاصة لها من قبل حكومات تلك الدول لتغطية العجز المتوقع حدوثه في حال تحقق السيناريو الأسوأ.

وتحت عنوان الاقتصاد الأردني قادر على التكيف مع الصدمات المحلية نشر موقع أخبار البلد في صفحته الاقتصادية نتائج اختبارات الأوضاع الضاغطة التي تم إجراءها على المصارف الأردنية، حيث أكد البنك المركزي الأردني بأن المصارف الأردنية لديها القدرة على التكيف مع الصدمات المحلية والخارجية حال حدوثها، وأن المملكة يتوفر لديها جهاز مصرفي يتمتع بالحداثة وتنوع الأنشطة والخدمات، ويمتلك قدرة على مواكبة التطورات الاقتصادية المحلية من حيث توفير حجم الائتمان الملائم وتشجيع الادخار المحلي، حيث أظهرت نتائج اختبارات الأوضاع الضاغطة التي تم نشرها من قبل البنك المركزي الأردني بأن الجهاز المصرفي الأردني جهاز متين وسليم وقادر على مواجهة المخاطر دون التأثير على الاستقرار المالي في المملكة.

بوسب تعليمات البنك المركزي الأردني فإن بإجراء اختبارات الأوضاع الضاغطة يتطلب من المصارف أن تقوم بحساب نسبة رأسمالها إلى إجمالي الموجودات المرجحة بالمخاطر. حيث يتم مقارنة نسبة **مجموع رأس المال التنظيمي(رأس المال التنظيمي: يعّرف حسب قانون البنوك بأنه إجمالي قيمة البنود التي يحددها البنك المركزي لأغراض رقابية تلبية لمتطلبات نسبة كفاية رأس المال المقررة بموجب تعليمات يصدرها البنك المركزي ويتكون رأس المال التنظيمي من جزأين الأول يسمى رأس المال الأساسي (Tier 1) ويتكون من رأس المال المدفوع ، الاحتياطيات المعلنة (تتضمن الاحتياطي القانوني، الاختياري، علاوة الإصدار وعلاوة إصدار أسهم الخزينة)، الأرباح المدورة بعد استثناء أي مبالغ تخضع**

لأي قيود وحقوق الأقلية ويطرح منها خسائر الفترة، تكلفة شراء أسهم الخزينة، المخصصات المؤجلة بموافقة البنك المركزي والشهرة. أما الجزء الثاني رأس المال الإضافي (Tier 2) فيتكون من فروقات ترجمة العملات الأجنبية، احتياطي مخاطر مصرفية عامة، الأدوات ذات الصفات المشتركة بين رأس المال والدين، والديون المساندة و 45% من التغير المتراكم في القيمة العادلة إذا كان موجباً ويطرح بالكامل إذا كان سالباً. وهناك جزء ثالث (Tier 3) قد يتم اللجوء لتكوينه في حال انخفضت نسبة كفاية رأس المال عن 12% نتيجة لتضمين مخاطر السوق لنسبة كفاية رأس المال . ويطرح الاستثمارات في بنوك وشركات مالية تابعة (إذا لم يتم دمج بياناتها المالية) وكذلك يطرح الاستثمارات في رؤوس أموال البنوك والشركات المالية الأخرى (البنك المركزي الأردني CBJ، 2009)) إلى إجمالي الموجودات المرجحة بالمخاطر، فإذا كانت النسبة هي 12% أو أكثر فان المصرف يكون قد اجتاز الاختبار بنجاح، وإذا ما كانت النسبة اقل من 12% فإن البنك يكون قد فشل في الاختبار ويجب على البنك تدبير موارد مالية لرفع نسبة رأس ماله إلى الموجودات المرجحة بالمخاطر التي يملكها. وقد تم استخدام حد الـ 12% كمعيار وحيد لأغراض هذه الاختبارات (Bazel2, 2009).

5.2 أهمية إجراء اختبارات الأوضاع الضاغطة (CBJ, 2009):

إن نجاح تطبيق اختبارات الأوضاع الضاغطة واعتبارها أداة تنبؤية ومؤشر حقيقي للحد من المخاطر والآثار السلبية الناجمة عنها قد زاد من أهميتها، حيث قامت السلطات الرقابية والبنوك المركزية بإلزام المصارف على إجراء تلك الاختبارات بشكل مستمر، ويمكن تحديد أهمية تلك الاختبارات بما يلي :-

أ- تعزيز عملية تحديد وضبط المخاطر : حيث تساعد الاختبارات الضاغطة في تحديد المخاطر التي قد تنجم عن عمليات التمويل والائتمان وتقلبات سعر الصرف والفوائد والمخاطر السوقية والتشغيلية وبالتالي تعزيز الثقة بإيجاد آلية مناسبة لضبط تلك المخاطر قبل أو أثناء حدوثها.

ب- توفير أدوات مكملة لأدوات إدارة المخاطر الأخرى مثل القيمة المعرضة للمخاطر (value at risk) (**القيمة المعرضة للمخاطر(VAR): هو أسلوب إحصائي يستخدم لقياس مستوى المخاطر التي قد تتعرض له مؤسسة معنية أو محفظة استثمارية معينة خلال فترة زمنية محددة عند نسبة ثقة معينة**) ورأس المال الاقتصادي (رأس **المال الاقتصادي: هو مصطلح يقصد به الأموال والموارد والأدوات اللازمة لإنشاء نشاط اقتصادي أو تجاري ويكون الهدف من المشروع الربح (منتدى العلوم ا لتجارية،** 2009)) ، وذلك بهدف الوصول إلى التقييم الشامل للمخاطر.

ج- تحسين إدارة المصرف لرأسماله وسيولته ، حيث يرتبط حجم رأس المال في الجهاز المصرفي بمقدار المخاطر التي تتعرض لها، وذلك لأن المصارف تعمل أساساً بأموال المودعين ، لذلك يعطي رأس المال الثقة للمتعاملين مع المصارف والجهات الرقابية ويعزز الثقة في قدرتها على مواجهة المخاطر التي قد تتعرض لها باعتبار أن رأس المال هو خط الدفاع الأول عن أموال المودعين لمقابلة تلك المخاطر وبناءً على نتائج تلك الاختبارات يقوم المصرف بعملية التخطيط لرأس المال المناسبة له . كما أن النتائج تفيد في إدارة سيولة المصرف وضبطها وفقاً لتلك النتائج .

د- توفر نتائج اختبارات الأوضاع الضاغطة مؤشراً للأسواق المالية بحيث تستجيب مؤشرات الأسهم في تلك الأسواق صعوداً وهبوطاً بحسب النتائج لتلك الاختبارات.

6.2 متطلبات إجراء اختبارات الأوضاع الضاغطة (بنك الكويت المركزي CBK، 2010):

تتطلب عملية تحديد سيناريوهات الأوضاع الضاغطة وتطبيق الاختبارات عليها للوصول إلى الاستخدام الأمثل لنتائج هذه الاختبارات ما يلي :

1- التعاون والتنسيق وتبادل وجهات النظر بين مختلف المعنيين في المصرف مثل (إدارة المخاطر، إدارة التسهيلات، إدارة الخزينة والاستثمار) .

2- أن يتوفر لدى المصرف سياسات وإجراءات عمل مكتوبة ومعتمدة تحكم برنامج اختبارات الأوضاع الضاغطة، بما في ذلك التوثيق المناسب لهذه الاختبارات .

3- أن يتوفر لدى المصرف البنية التحتية اللازمة لضمان إعداد اختبارات الأوضاع بشكل فعال، بما في ذلك الأنظمة والكوادر المؤهلة والبيانات الشاملة والدقيقة .

4- أن تغطي الاختبارات بشكل متسق وشامل كافة المخاطر المحتمل أن يتعرض لها المصرف، مع الأخذ بعين الاعتبار تداخل العلاقات (Interrelations) بين هذه المخاطر .

5- الأخذ بالاعتبار وكجزء من برنامج اختبارات الأوضاع الضاغطة مجموعة من الأوضاع الضاغطة المتزامنة ، على سبيل المثال (بانخفاض القيمة السوقية لموجودات المصرف، تراجع قدرة المصرف على الحصول على التمويل من السوق) وافتراض حدوث هذه السيناريوهات منفردة ومجتمعة ودراسة أثر ذلك على الوضع المالي للمصرف.

7.2 استخدامات نتائج اختبارات الأوضاع الضاغطة (معهد الدراسات المصرفية، 2010):

بعد إجراء عملية الاختبارات الضاغطة على المصارف يتم الوصول إلى النتائج التي يمكن استخدامها في عدة جوانب:

استخدام نتائج اختبارات الأوضاع الضاغطة في تطوير خطط الطوارئ للتعامل مع المخاطر المختلفة وتفعيل استخدام أدوات تخفيف المخاطر مثل التحوط، التقاص للبنود داخل الميزانية والضمانات المقبولة، كما يجب في الوقت نفسه تقييم فعالية استخدام هذه الأدوات خلال الظروف المالية والاقتصادية الصعبة.

أن يتم الأخذ بالاعتبار نتائج اختبارات الأوضاع الضاغطة عند قيام المصرف بعملية التخطيط لرأس المال بهدف الوصول إلى رأس المال الذي يتواءم مع إستراتيجية المصرف وهيكل مخاطره، وفي عملية التقييم الداخلي لمدى كفاية رأس المال.

8.2 الأغراض الأساسية لاختبارات الأوضاع الضاغطة (Bazel, 2007):

1- توفر اختبارات الضغط المعرفة الضرورية للمصارف لتقدير **مخاطر الانكشافات (مخاطر الانكشاف المصرفي: حساب ديون المصارف على المؤسسات والمشروعات التي لم تسدد بعد ثم تقارن هذه الديون بإمكانيات البنك، ويصل البنك إلى حالة الانكشاف إذا لم يستطع أن يوفي بالتزاماته عندما يستخدم كل أصوله المختلفة، وقد يكون البنك في حالة انكشاف وهو لا يزال مستمرا في نشاطه أي أن هذه الحالة يمكن معاينتها أكثر عند عمليات التصفية).** المحتملة في أوضاع صعبة، وبالتالي تمكين المصارف من التحوط جيدًا لمثل هذه الأوضاع من خلال تطوير واختيار الاستراتيجيات الملائمة لتخفيف تلك المخاطر، وبصفة خاصة من حيث إعادة هيكلة مراكزها وتطوير خطط الطوارئ المناسبة لمواجهة تلك الأوضاع.

2 - تمكن مجالس الإدارة والإدارات العليا في المصارف من تحديد في ما إذا كانت مخاطر الانكشاف تتماشى مع نزعة المخاطر لدى هذه المصارف.

3 - تدعيم المقاييس الإحصائية للمخاطر التي تستخدمها المصارف في نماذج العمل المختلفة القائمة على الافتراضات والبيانات التاريخية.

4 - تقييم قدرة المصارف على الصمود في الأوضاع الصعبة، وذلك من حيث قياس الآثار على كل من الربحية ومدى كفاية رأس المال.

9.2 آلية تصميم وتطبيق اختبارات الأوضاع الضاغطة (CBK, 2010):

إن قيام المصارف بتصميم وتطبيق اختبارات الضغط بشكل مناسب سيؤدي إلى تعزيز نظام إدارة المخاطر لدى المصارف ويساعدها في الاستعداد لمواجهة أوضاع السوق الصعبة. لذا، يتعين على المصارف القيام بما يلي:

1 -إدخال اختبارات الضغط في عمليات إدارة المخاطر لديها، وأن تقوم بإجراء هذه الاختبارات بصفة دورية.

2 - تطوير برامج شاملة لاختبارات ضغط تعكس خصائص المخاطر المحددة في المحافظ الخاصة بكل مصرف، وعلى المصارف أن تقوم بتوثيق السياسات والمنهجيات المطبقة في هذا الشأن.

وتؤدي البنوك المركزية دوراً جوهرياً في مراقبة التطور الذي سجلته البنوك بشأن تعزيز قدراتها في القيام باختبارات الضغط، كما سيقوم من خلال وسائل الرقابة المختلفة بتقييم مدى ملائمة وفاعلية الإجراءات التي قامت بها المصارف في ما يتعلق ببرامج اختبارات الضغط، آخذاً بالاعتبار ما يلي:

أ- مدى درجة المخاطر وتعقيدها لدى المصرف.

ب- مدى كفاءة اختبارات الضغط (أنواع السيناريوهات والمعاملات التي تم اختيارها.

ج- كفاءة سياسات إدارة المخاطر لدى المصرف وإجراءات اختبارات الضغط.

د- مدى ملائمة مستوى التعرض للمخاطر (معتدل- متوسط- قوي) بالنسبة للأهداف المعلنة والمخاطر المسموح بها.

ه- كفاءة خطط الطوارئ لدى المصرف، أو الإجراءات الواجب اتخاذها، في حالة حدوث أحد سيناريوهات اختبارات الضغط.

و- مستوى الإشراف الذي يمارسه مجلس الإدارة والإدارة العليا في المصرف على برامج اختبارات الضغط، ونتائج هذه الاختبارات.

ز- كفاءة عملية المراجعة والتدقيق الداخلي لبرامج اختبارات الضغط لدى المصرف.

وفي رأي الباحث أنه بعد دراسة متطلبات إجراءات وتصميم الاختبارات الضاغطة واستخداماتها والأغراض الأساسية لها ، فإنه يجب على المصارف تصميم سيناريوهات تتناسب مع حجمها سواء كانت مصارف كبرى أو متوسطة أو صغيرة، بحيث تتناسب تلك السيناريوهات مع أنشطة المصرف الأساسية، كما يتعين على المصارف القيام باختبارات الضغط على فترات مناسبة وخصوصاً خلال الفترات التي

تمتاز بعدم استقرار البيئة السوقية، وهنا تظهر المحافظ الأكثر حساسية لحركة السوق، مثل محفظة الأوراق المالية للمتاجرة والأذونات القابلة للتسويق، وانكشاف الصرف الأجنبي، فإنه يجب القيام باختبارات الضغط عليها بصورة أكثر تكراراً (يومياً، أسبوعياً)، في حين أن المحافظ الأخرى الأقل تقلباً بطبيعتها (مثل التمويل) فإنه يمكن إخضاعها لاختبارات الضغط على فترات أطول (شهرياً، أو بصورة ربع سنوية)

10.2عناصر المخاطر الرئيسية الخاضعةلاختبارات الأوضاع الضاغطة (معهد الدراسات المصرفية، 2010) :

تتمثل الخطوة الأساسية في عملية اختبار الضغط في تحديد عناصر المخاطر الرئيسية التي يجب إخضاعها للاختبار، وعلى المصرف تحديد قائمة هذه العناصر في ضوء المخاطر الخاصة بكل محفظة وتحليل هذه العناصر مع تحديد علاقة الارتباط فيما بينها لأنها تشكل الأساس لتطوير أحداث اختبارات الضغط العائدة لهذه الاختبارات. تشمل عناصر المخاطر العامة ذات الصلة بأعمال المصارف ما يلي:

1 - مخاطر البلدان، وهي المخاطر التي تتسم بزيادة احتمالات تعثر العملاء، أو أي عوامل لها انعكاسات سلبية على نشاط المصرف في تلك البلدان.

2 - التركز في المخاطر، وتشمل التركز في صورة انكشافات تجاه الأفراد، أو صناعات معينة، أو التركزات في قطاعات معينة في السوق، أو التركزات في البلدان أو الأقاليم.

3 - مخاطر سعر الفائدة، وتشمل المخاطر الناتجة عن التغيرات في منحنى الفائدة، أو في العلاقات بين أسعار الفائدة السائدة في الأسواق الرئيسية.

4 - مخاطر أسعار السوق، وتشمل المخاطر الناتجة عن التغييرات المعاكسة في أسعار الأصول وأثر هذه التغيرات على المحافظ والأسواق.

5 - مخاطر السيولة، وهي المخاطر الناتجة عن تقليص في خطوط الائتمان وتراجع مستويات السيولة في السوق في ظل الظروف الصعبة، وأثر ذلك على مصادر التمويل لدى المصرف وافتراضات التدفق النقدي.

6 مخاطر التشغيل الناتجة عن عدة عوامل، مثل الاختلاس الداخلي أو الخارجي، فشل الأنظمة ومخاطر الصيرفة الالكترونية واختراقاتها الأمنية، بالإضافة إلى المخاطر المقترنة بتقديم خدمات ومنتجات معينة.

7 - مخاطر تحركات السوق غير الطبيعية.

8 - افتراضات تصميم النماذج، أو نماذج التسعير، بما في ذلك فرضيات الارتباط وفترة الانكشاف.

9 - عوامل الاقتصاد الكلي، وذلك من حيث نمو الناتج المحلي الإجمالي، التغير في أسعار العقارات، معدلات البطالة، معدلات التضخم، وأثر ذلك في عناصر المخاطر الأخرى.

10 - العوامل السياسية والاقتصادية المختلفة المتعلقة بالصناعات، وبالأسواق الإقليمية والأسواق الناشئة.

وخلال الاطلاع على عناصر المخاطر الرئيسية التي قد تتعرض لها المصارف، فأن رأي الباحث يتجه نحو التركيز في الوقت الحالي على مخاطر البلدان أو العوامل الخارجية التي قد تلحق أضرار في عمل المصرف نظراً للظروف الراهنة وحالة التدهور السريع في الأوضاع السياسية والاقتصادية لدول الجوار، وخصوصاً المصارف التي لها فروع في المنطقة، وضرورة وضع استراتيجيات بشأن إجراءات المعالجة مثل تحديد حجم الخسارة المحتملة أو الأثر على الإيرادات ورأس المال ، وقد يتطلب الأمر قيام المصرف بإجراء تقييم سريع للأثر المحتمل على انكشافه في ذلك البلد.

11.2 تفسير نتائج الاختبارات (Blaschk, Jones, Majnoni & Peria, 2001):

يتعين على المصارف أن تكون على دراية كافيــة بحــدود تفــسيرها لنتــائج اختبارات الضغط نظرا لأن الاختبار يقّدر الانكشافات لاختبار حدث معــين دون أن يعطي احتمالية لوقوع ذلك ا لحدث. ولذلك فإن فاعلية الاختبار تعتمد وبصورة خاصة على ثلاثة عوامل أساسية هي:

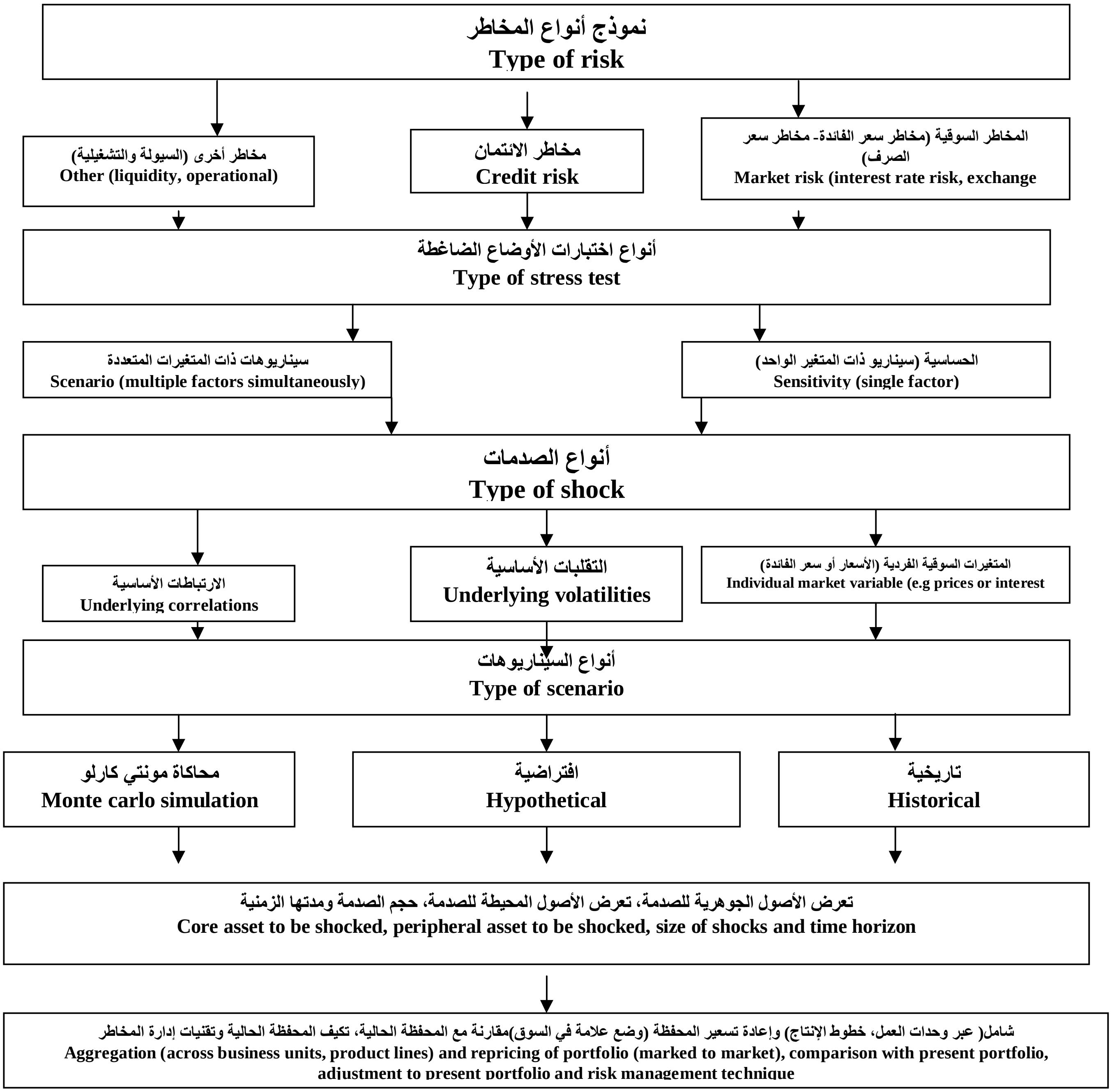
1- مدى اختيار المصرف للسيناريوهات الصحيحة.

2- مدى تفسير نتائج الاختبار بصورة صحيحة.

3- مدى اتخاذ المصرف للإجراءات الصحيحة حيال تلك النتائج.

ويبين الشكل رقم (2) سلسلة من العناصــر المختلفــة لقــرارات اختبــارات الأوضاع الضاغطة، حيث تبدأ اختبارات الأوضاع الضاغطة بتحديد نموذج لأنــواع المخاطر، مثل المخاطر السوقية التي تتضمن مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر أســعار الصرف، ومخاطر الائتمان، ومخاطر أخرى مثــل مخــاطر الــسيولة والمخــاطر التشغيلية.كما يبين الشكل أن اختبارات الأوضاع الضاغطة تشتمل على نوعين مــن الاختبارات : الأول الاختبارات الفردية، أي اختبار ذات المتغير الواحد أو ما يعرف باختبار الحساسية. الثاني اختبارات ذات المتغيرات المتعددة والتي يتم قياسها فــي آن واحد وهو ما يعرف بتحليل السيناريو . ويمكن تصميم السيناريوهات لقياس الحركــة في المتغيرات الفردية مثل السعر والتقلبات الأساسية في أسواق الأصــول المختلفــة والارتباطات بينهاويبين الشكل أنه لا يمكن أن تعتمد اختبارات الأوضاع الضاغطة على السيناريوهات التاريخية التي تعتمد على أحداث وقعت في الماضي فقــط، أو لا يمكن أن تعتمد على سيناريوهات افتراضية فقط وضعت بناءً علــى تنبــؤات وفــق ظروف ومعطيات محددة، وإنما يتم تصميم السيناريوهات لتشمل كافة الــسيناريوهات الكمية والنوعية سواء كانت تاريخية أو افتراضية).

الشكل رقم (2): سلسلة القرار لإجراء اختبارات الأوضاع الضاغطة



المصـــدر: Winfrid Blaschk, Mathew T. Jones, Giovanni Majnoni & Soledad Marines Peria 2001, Stress Testing Of Financial System,

12.2 طبيعة المخاطرة التي تتناولها اختبارات الأوضاع الضاغطة ومفهومها:

1.12.2 تعريف المخاطرة (Risk):

تعرّف المخاطرة بأنها عبارة عن فرصة حدوث عائد خلافا للعائد المتوقع، أي بمعنى احتمال اختلاف العائد الفعلي بشكل عكسي عما كان متوقعا (Weston, 1996) .

أما المخاطر المالية (Financial risk) فمصدرها الخسائر المحتملة في الأسواق المالية نتيجة تقلبات المتغيرات المالية ، وتكون هذه المخاطر في العادة مصاحبة لنظام الاقتراض (الرافعة المالية) حيث أن المؤسسة المالية تكون في وضع مالي لا تستطيع فيه مقابلة التزاماتها من أصولها الجارية (Philippe & Potters, 2003).

وسيقتصر الحديث هنا وبشكل مفصل عن مخاطر الائتمان، السيولة، المخاطر السوقية والتشغيلية من خلال تطبيق اختبارات الأوضاع الضاغطة على القطاع التجاري المصرفي، حيث سيشار بشكل سريع للمخاطر التي قد تنتج عن ممارسة العمل المصرفي بشكل عام لتوضيح أهمية المخاطر التي تضر بالجهاز المصرفي وتؤثر في عمله، قبل البدء بتفصيل المخاطر المتعلقة بالاختبارات الضاغطة .

2.12.2 أنواع المخاطر وتعريفاتها

إن أنواع المخاطر التي قد تتعرض لها المصارف التجارية بشكل خاص والتي قد تكشف عنها اختبارات الضغط تتمثل بما يلي:

1- مخاطر الائتمان والتركزات الائتمانية.
2- مخاطر السوق.
3- مخاطر السيولة.
4- المخاطر التشغيلية.

1.2.12.2 مخاطر الائتمان (Credit risk)

وهي المخاطر التي تنشأ عن إخفاق الطرف المقترض في عملية ماليـــة عـــن تأدية الالتزامات التي عليه طبقاً لنصوص العقد الموقع معه ،إما نتيجـــة إفلاســـه، أو لأسباب أخرى ،مسبباً بتصرفه هذا خسارة الطرف المقرض . وتعتبر هذه المخاطرة من أكثر أنواع المخاطر التي توليها المصارف عنايتها المطلقة لما لها من أثـــر فـــي نوعية موجوداتها ، خاصة أن المصارف بحكم مديونيتها العالية لا تستطيع أن تتحمل مخاطر تتجاوز 2-3% من قيمة أصولها (النحلة, 2010) .

أو هي المخاطر التي قد تنجم عن تخلف أو عجز الطرف الآخر عن الوفاء بالتزاماته تجاه المصرف مما يؤدي إلى حدوث خسائر.

من المؤشرات المهمة على حجم مخاطر الائتمـــان ، كميـــة الـــديون النوعيـــة دون المتوسطة ،والديون المستحقة غير المدفوعة ،والديون المعدومة.

أ- الآليات المستخدمة في المصارف لإدارة المخاطر الائتمانية:

1- **تحديد التركزات الائتمانية (credit concentrations risks)** : وتعرّف التركزات الائتمانية بأنها المخاطر الناشئة عن التوزيع غير المتكافئ للائتمان والتي قد ينجم عنها خسارة كبيرة تكفي لإلحاق الضرر بملاءة المؤسسة المصرفية (Bundes Bank, 2006).

وتتضمن السياسة الائتمانية نسب محددة وواضحة حسب نـــسب التركـــزات المقرة من البنك المركزي الأردن.

وتجدر الإشارة هنا إلى انه تم التخلي عن احـــد جوانـــب التحليـــل المتمثلـــة بالتركزات الائتمانية بسبب عدم توفر البيانات اللازمة لإجراء التحليل.

2- **حدود مخاطر الائتمان (Credit Risk profile)**:تتضمن سياسة إدارة المخاطر الائتمانية ملحقاً خاص بحدود مخاطر الائتمان على كافة جوانب ومستويات المحفظة والذي يمثل بالمجمل الإطار العام للمخاطر الائتمانية

المقبولة لمجلس الإدارة والتي يمكن السيطرة عليها وإدارتها ، حيث يتم مراجعتها بشكل سنوي لمواكبة أوضاع السوق.

3- **التصنيف الائتماني لعملاء التسهيلات (النحلة،2010)**:يتم تصنيف العملاء داخلياً وفق أساليب تصنيف داخلية متخصصة ومحدثة(برنامج تصنيف الشركات الكبرى، برنامج تصنيف المؤسسات الصغيرة والمتوسطة، برنامج تصنيف الشركات المعتمدة لإقراض موظفيها، برنامج تقييم الأفراد) بالاعتماد على معايير مالية وغير مالية تعكس ملاءة العملاء الائتمانية والتزامهم بالسداد، بالإضافة إلى تقييم التسهيلات الممنوحة للعملاء بحسب حركة نشاط الحساب وانتظام السداد لأصل المبلغ والفوائد، إذ يتم الاعتماد على نتائج هذه البرامج في تحديد مخاطر العميل وبناء القرار الائتماني، ويتم إجراء مراقبة دورية لمحفظة البنك الائتمانية لضمان تصنيف كل عميل وتوزيعها بحسب درجات التصنيف.

ب - أساليب تخفيف المخاطر الائتمانية (Capital Bank CB,2010) :

تتبع المصارف عدة أساليب لتخفيف المخاطر الائتمانية منها:

1- **الضمانات Collateral**: مقابل القروض والتسهيلات حيث تعتبر الضمانات نوع من الحماية أو التأمين للبنك من مخاطر التوقف عن السداد وهي كما يلي:

أ- الرهونات العقارية.

ب- رهونات السيارات والمركبات.

جـ- رهونات الآلات والمعدات.

د- رهونات حيازية على بضائع مخزنة في البوندد بإسم المصرف.

ه- رهن الأدوات المالية مثل الأسهم والسندات.

و- الكفالات البنكية.

ي- الضمان النقدي(تأمينات نقدية.)

و- كفالة الحكومة.

ل- حوالات حق(عطاءات ، اعتمادات واردة.)

م- أدوات الدين ، حيث يستخدم التصنيف الخارجي الصادر عن مؤسسات التصنيف الدولية مثل Standard & Poors, Fitch and Moodys أو ما يعادلها في إدارة مخاطر التعرض الائتماني لأدوات الدين.

2- **المقدرة Capacity: يقصد بالقدرة هنا مدى قدرة العميل على إدارة الشركة أو المؤسسة بكفاءة وفعالية .**

3- **رأس المال Capital: لرأس المال دور أساسي في حماية الدائنين من تعرضهم لخسائر جسيمة ،فهو يعتبر العنصر الواقي من وصول الخسائر إلى حقوق الدائنين . فكلما كبر حجم رأس المال كلما قلت احتمالات أن تصل الخسائر إلى حقوق الدائنين .**

4- **الشخصية Character : هذا العنصر يتعلق برغبة العميل القوية في سداد القرض وفوائده حتى أثناء الأزمات في أوقات السداد .**

5- **الظروف الاقتصادية Economical Conditions: إن وجود ازدهار اقتصادي في قطاع معين أو في بلد معين يدفع بالبنوك إلى اتخاذ سياسة تسليف منفتحة ،أو إتباع بعض المرونة في شروط الإقراض إيماناً بأن العمل في أسواق نشطة تعزز من الربحية والملاءة.**

2.2.12.2 **مخاطر السوق Market Risk** Blaschke, Jones, Peria & Majnoni, 2001):

هي مخاطر التذبذب والتغير في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية للأدوات المالية نتيجة للتغير في أسعار السوق مثل(أسعار الفائدة، وأسعار العملات، وأسعار الأسهم)، و تنشأ مخاطر السوق نتيجة وجود مراكز مفتوحة في أسعار الفائدة والعملات والاستثمار في الأسهم والأوراق المالية، ويتم مراقبة هذه المخاطر وفقا

لسياسات وإجراءات محددة ومن خلال لجان متخصصة ومراكز العمل المعنية وتتضمن كل من مخاطر التالية:

1- مخاطر أسعار الفائدة.

2- مخاطر أسعار الصرف.

3- مخاطر أسعار الأسهم.

مهام إدارة المخاطر السوقية تتضمن الأسس التالية (CB, 2010) :

أ- منظومة من السياسات والإجراءات المعتمدة من قبل مجلس إدارة المصرف والبنك المركزي.

ب- إعداد سياسة لمخاطر السوق التي تتضمن أسس تعريف وإدارة وقياس ومراقبة هذا النوع من المخاطر واعتمادها من قبل اللجان المعنية.

ج- إعداد مصفوفة من التقارير الرقابية لإدارة ومراقبة مخاطر السوق.

د- البدء في تطوير أدوات ومقاييس لإدارة ومراقبة مخاطر السوق من خلال:

1- تحليل الحساسية (Sensitivity Analysis)(**تحليل الحساسية: هو اختبار لمقدرة المشروع على تحمل نتائج التقلبات التي قد تحدث نتيجة للتغير في بعض الافتراضات والمتغيرات المؤثرة على ربحية المشروع وخاصة الافتراضات المشكوك في صحتها وتقديراتها أصلاً(Jaime, 2003)).**

2- تحليل نقطة الأساس (Basis Point)(**تحليل نقطة الأساس: تساوي نقطة الأساس 0.01 نقطة مئوية، أي أن 1% تعادل 100 نقطة أساس وتستخدم لدلالة على التغييرات في الأدوات المالية مثل أسعار الفائدة ومؤشرات الأسهم وعلاوة المخاطر وعلاوة السيولة).**

3- القيمة المعرضة للمخاطر(VAR)

4- اختبارات الأوضاع الضاغطة (Stress Testing)

5- تقارير وقف الخسائر (Stop Loss Limit)

6- مراقبة السقوف الاستثمارية للمصرف.

7- مراقبة محفظة الأوراق المالية المتوفرة للبيع وإعادة تقييمها أولا بأول

أولاً- مخاطر أسعار الفائدة Interest Rate Risk (Bunn,2005) :

تنجم مخاطر أسعار الفائدة عن احتمال تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على أرباح المصرف أو على قيمة الأدوات المالية، حيث يتعرض المصرف لمخاطر أسعار الفائدة نتيجة لعدم توافق أو لوجود فجوة في مبالغ الموجودات والمطلوبات حسب الآجال الزمنية المتعددة أو إعادة مراجعة أسعار الفوائد في فترة زمنية معينة ويقوم المصرف بإدارة هذه المخاطر عن طريق مراجعة أسعار الفوائد على الموجودات والمطلوبات.

تتضمن سياسة إدارة الموجودات والمطلوبات حدود لحساسية أسعار الفائدة وتقوم لجنة إدارة الموجودات والمطلوبات بدراسة مخاطر أسعار الفائدة من خلال اجتماعاتها الدورية ويتم دراسة الفجوات في استحقاقات الموجودات والمطلوبات ومدى تأثرها بأسعار الفائدة السائدة والمتوقعة ومقارنتها بالحدود الموافق عليها وتطبيق استراتيجيات التحوط إذا لزم الأمر.

أ- أساليب تخفيف مخاطر أسعار الفائدة (النحلة، 2010):

تستخدم المصارف أدوات التحـــوط كمبادلات أسعار الفائدة (Interest Rate Swaps) للحد من الآثار السلبية للتغير في أسعار الفائدة. وتقوم لجنة إدارة الموجودات والمطلوبات بالمصرف التجاري بدراسة مخاطر أسعار الفائدة من خلال اجتماعات دورية تقام لهذا الغرض حيث يتم دراسة الفجوات في استحقاقات الموجودات والمطلوبات ومدى تأثرها بأسعار الفائدة السائدة والمتوقعة وتقوم بوضع الحلول للتخفيف من هذه المخاطر.

ب- فجوات الفوائد Interest Rate Gaps (العلي، 2012) (الفجوات الحساسة **لتقلبات أسعار الفائدة(GAPS)** :- هي الفرق بين الموجودات الحساسة لسعر الفائدة والمطلوبات الحساسة لسعر الفائدة حيث يكون الفرق إما موجباً أو سالباً (العلي، 2012)):

يتم العمل على تلافي أية فجوات في أسعار الفائدة من خلال دورية تعديل الفوائد على موجودات المصرف ومطلوباته من حيث الربط والموازنة بين الاستحقاقات والفوائد .

ثانياً- مخاطر العملات(CBJ, 2009):.

مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تغير قيمة الأدوات المالية نتيجة التغير في أسعار العملات الأجنبية.

3.2.12.2 مخاطر السيولة (Liquidity Risk)

وهي المخاطر التي تنشأ عن احتمالية عدم قدرة المصرف على توفير التمويل اللازم في أي(موقع جغرافي، عملة، وقت)لتأدية التزاماته في تواريخ استحقاقها أو تمويل نشاطاته بدون تحمل تكاليف مرتفعة أو حدوث خسائر بسبب اللجوء لأي مما يلي-:

1- بيع موجودات المصرف بأسعار منخفضة مما يؤدي إلى انخفاض العوائد المتوقعة وانخفاض الأرباح المالية لدى المصرف .

2- إقبال المصرف على الالتزامات ذات التكاليف المرتفعة وذلك لتلبية التزاماتها مما يؤدي إلى زيادة التكاليف وبالتالي انخفاض الأرباح المتوقعة لدى المصرف .

ويتم تحديد أثر مخاطر السيولة على البنك من خلال التعرف على مدى سيولة موجوداته وقدرة المصرف على تحويل الموجودات السائلة أو شبه السائلة إلى نقد بأقل الخسائر من حيث هبوط الأسعار، ويجب على المصرف توفير الموجودات التي من الممكن إن يتم بيعها بسعر يقترب من القيمة الأساسية ، وبالتالي فإن مخاطر السيولة التي من الممكن أن تتعرض لها المصارف قد تنقسم إلى ما يلي :

أ . مخاطر تمويل السيولة Funding Liquidity Risk

وهي مخاطر عدم مقدرة المصرف على تحويل الأصول إلى نقد - مثل تحصيل الذمم - أو الحصول على تمويل لسداد الالتزامات.

ب .مخاطر سيولة السوق Market Liquidity Risk (Bazel,2009)

وهي مخاطر عدم تمكن المصرف من بيع الأصل في السوق أو بيعه مع تحمل خسارة مالية كبيرة نتيجة لضعف السيولة أو الطلب في السوق.

يجب أن تتم عملية إدارة وقياس ومراقبة مخاطر السيولة وفقا لسياسات وإجراءات محددة وخطة تمويل الطوارئ ومن خلال وجود لجنة لإدارة الموجودات والمطلوبات والتي تتولى عملية مراقبة وضبط السيولة وإجراء التوزيع الاستراتيجي الأمثل لكل من موجودات ومطلوبات المصرف سواء في الميزانية العامة أو خارجها بتنسيق مع مدير إدارة الخزينة والاستثمار وتتم عملية إدارة مخاطر السيولة ضمن مجموعة من المعطيات التالية:-

1- منظومة من السياسات والإجراءات المعتمدة من قبل اللجان التي تحدد أسس وتعريف وإدارة وقياس ومتابعة مخاطر السيولة.
2- خطة إدارة أزمات السيولة تتضمن:
   1- إجراءات متخصصة لإدارة أزمة السيولة.
   2- لجنة متخصصة لإدارة أزمة السيولة.
   3- خطة لتوفير السيولة في الحالات الطارئة Liquidity Contingency Plan
   4- تحليل وضعية سيولة المصرف معتمدين على تقارير السيولة التي تتضمن:
   5- جدول فجوة الأمد Duration Gap للموجودات والمطلوبات : وهي عبارة عن الفرق بين مدة المطلوبات والموجودات للمؤسسة (Blaschke & Jones & Peria, 2001)
   6- نسبة السيولة القانونية
   7- شهادات الإيداع القائمة

8 - ودائع العملاء

9 -تقرير مؤشرات السيولة.

10-اختبارات الأوضاع الضاغطة Stress Testing .

4.2.12.2 المخاطر التشغيلية Operational Risk (صندوق النقد العربي، 2004):

تعرف مخاطر التشغيل على أنها مخاطر الخسارة الناتجة عن فشل أو عدم كفاية الإجراءات الداخلية، العنصر البشري، الأنظمة، أو الناتجة عن أحداث خارجية بالإضافة إلى المخاطر القانونية والمخاطر الإستراتيجية ومخاطر السمعة .

إن إدارة المخاطر التشغيلية مسؤولية جماعية سواء كانت جهات رقابية أو حكومية أو مصرفية من خلال التطبيق السليم للإجراءات الداخلية التي من شأنها التخفيف من تلك المخاطر التي يتم التعرض لها من خلال العمليات اليومية، نظرا للتغير المستمر في بيئة العمل والتقدم التكنولوجي. مخاطر العمليات التي تنشأ عنها، ومن ضمنها تصميم وتطوير سياسة إدارة مخاطر العمليات Operational Risk Policy بحيث تشمل المبادئ الأساسية وربط أهداف سياسة إدارة المخاطر بأهداف المصرف الإستراتيجية الرئيسية، بالإضافة إلى تحديد مستوى المخاطر المقبولة وبما يشمل السقوف والحدود العليا المقبولة للانحراف عن مستويات المخاطر المقبولة.

إن تحديد الإطار العام لإدارة المخاطر يشمل توزيع الأدوار والمسؤوليات على كافة المعنيين في التطبيق، مجلس الإدارة، لجنة المخاطر ، الإدارة العليا، مدراء الدوائر، إدارة المخاطر وإدارة التدقيق.

هذا ولقياس هذه المخاطر فإنها تتم من خلال ثلاث منهجيات:

منهج المؤشر الأساسي The Basic Indicator Approach (BIA).

المنهج المعياري The Standardization Approach (TSA).

منهج القياس المتقدم The Advanced Measurement Approach (AMA).

منهج المؤشر الأساسي المستخدم في مخاطر التشغيل : وفقاً لهـذه الطريقـة يتوجب على المصارف الاحتفاظ برأس مال لمواجهة مخاطر التشغيل يساوي متوسط نسبة ثابتة (ألفا) من إجمالي الدخل لآخر ثلاث سنوات حقق المصرف خلالها ربحـاً إجمالياً، ولقد حددت لجنة بازل 2 نسبة ألفا بـــ 15%هي تمثل الحد الأدنى، و هــذه النسبة أعدت بناءً على تجربة الدول الأعضاء في لجنة بازل.

ونظراً لأهمية هذا المنهج وبعد أن ثبت نجاحه في الاقتصادات الغربية، وهـو الأكثر ملائمة لطبيعة بيانات البحث فسيتم اعتماده لغرض تحليل المخاطر التشغيلية .

ونظراً لطبيعة المخاطر التشغيلية كغيرها من المخاطر والتي لا يمكن تأكيـد عدم حدوثها، فإن سياسات إدارة المخاطر تبنى على أساس تخفيف المخاطر من خلال أنظمة الضبط الفعالة والرقابة المستمرة، الموارد البشرية المؤهلة، ووضوح حـدود الصلاحيات والتكنولوجيا ذات الكفاءة العالية وخلق بيئة واعية للمخاطر، إضافة إلى استقلالية الإدارة المالية ورفع التقارير.

وقد تم استخدام أسلوب التقييم الذاتي للمخاطر والضوابط وهو أحـد الأدوات المقترحة من **لجنة بازل الدولية** لتقييم ومراقبة المخاطر التشغيلية **(نبذة عن لجنة بـازل للرقابة المصرفية:- هي اللجنة التي تأسست و تكونت من مجموعة الدول الـصناعية العـشرة وذلك مع نهاية عام 1974 تحت إشراف بنك التسويات الدولية بمدينة بازل بسويـسرا ،و قـد حدث ذلك بعد أن تفاقمت أزمة الديون الخارجية للدول النامية و تزايد حجـم و نـسبة الـديون المشكوك في تحصيلها التي منحتها البنوك العالمية و تعثر بعض هذه البنوك ،و يضاف إلى ذلك المنافسة القوية من جانب البنوك اليابانية للبنوك الأمريكية و الأوربيـة بـسبب نقـص رؤوس أموال تلك البنوك، مع الأخذ بعين الاعتبار انه في ظل العولمة فان تلـك البنـوك الأمريكيـة و الأوربية يزداد انتشار فروعها في أنحاء العالم خارج الدولة الأم. وقد تشكلت لجنة بازل تحـت مسمى" لجنة التنظيمات و الإشراف و الرقابة المصرفية " وقد تكونت من مجموعة العشرة وهي بلجيكا،كندا، فرنسا ،ألمانيا الاتحادية ،إيطاليا، اليابان، هولندا، الـسويد، المملكـة المتحـدة ، الولايات المتحدة الأمريكية ، سويسرا و لوكسمبورج و تجدر الإشارة أن لجنة بازل هـي لجنـة استشارية فنية لا تستند إلى أية اتفاقية دولية و إنما أنشأت بمقتضى قرار من محافظي البنـوك**

المركزية للدول الصناعية و تجتمع هذه اللجنة أربع مرات سنويا و يساعدها عدد من فرق العمل من الفنيين لدراسة مختلف جوانب الرقابة على البنوك ،و لذلك فان قرارات أو توصيات هذه اللجنة لا تتمتع بأي صفة قانونية أو إلزامية رغم أنها أصبحت مع مرور الوقت ذات قيمة "فعلية" كبيرة و تتضمن قرارات و توصيات اللجنة وضع المبادئ و المعايير المناسبة للرقابة على البنوك مع الإشارة إلى نماذج الممارسات الجيدة في مختلف البلدان بغرض تحفيز الدول علىإتباع تلك المبادئ و المعايير و الاستفادة من هذه الممارسات (Basel Committee.1999)).

ويهدف التقييم الذاتي للمخاطر والإجراءات الرقابية للتعرف على المخاطر التي قد يتعرض لها المصرف وتقييمها من حيث حجم الأثر وتكرار الحدوث لغايات اتخاذ الإجراءات المناسبة والتي من شأنها التخفيف من تلك المخاطر حتى يتم التوصل إلى بناء ملف مخاطر Risk Profile والذي يحتوي على أهم المخاطر الرئيسية التي قد يتم التعرض لها. مع تحديد الضوابط الرقابية الحالية وذلك للوصول والتعرف على حجم الفجوة الحالية في مستوى الرقابة، وتكون النتيجة إعطاء صورة شاملة عن مخاطر المصرف التشغيلية، يتم بعدها ترتيب الأولويات لإدارة المخاطر وتقليص الفجوة الرقابية القائمة(Bazel, 2004).

إن مسؤولية دائرة إدارة المخاطر الأساسية هي جعل إدارة المخاطر التشغيلية جزءا متكاملا مع أنشطة المصرف اليومية من خلال تقديم مؤشرات ومقاييس تساهم في تحسين أنظمة الضبط الداخلية والرقابة عليها من منظور يهدف إلى تخفيف المخاطر (RS.Raghavan, 2003) .

ويوضح الجدول رقم (4) مسببات هذه المخاطر:

جدول رقم (3)

مسببات المخاطر التشغيلية

تعريف الخطر	السبب	أمثلة
الخسائر الناتجة عن المعالجة الخاطئة للعمليات وحسابات العملاء وعمليات المصرف اليومية، والضعف في أنظمة الرقابة والتدقيق الداخلي.	العمليات الداخلية	الأخطاء في إدخال البيانات، الدخول إلى البيانات لغير المصرح لهم، الخلافات التجارية، خسائر بسبب الإهمال أو إتلاف أصول العملاء.
الخسائر التي يتسبب بها الموظفين أو تتعلق بالموظفين (بقصد أو دون قصد) والخسائر الناشئة عن العلاقة مع العملاء المساهمين، الجهات الرقابية وأي طرف ثالث.	العنصر البشري	عمليات الاحتيال من قبل الموظفين، عمليات التداول دون تخويل، المعالجات الخاطئة، الغرامات والعقوبات بسبب أخطاء الموظفين.
الخسائر الناشئة عن تعطل العمل أو فشل الأنظمة بسبب البنية التحتية، تكنولوجيا المعلومات أو عدم توفر الأنظمة.	الأنظمة	انهيار أنظمة الكمبيوتر، الأعطال في أنظمة الاتصالات، أخطاء البرمجة، فيروسات الحاسب الآلي.
الخسائر الناشئة عن أعمال طرف ثالث، بما يشمل الاحتيال، وأي أضرار تصيب الممتلكات والأصول، وخسائر نتيجة تغيير في القوانين بما يؤثر على قدرة المصرف في مواصلة العمل.	الحوادث المتعلقة بالبيئة الخارجية	انهيار أنظمة الكمبيوتر، الأعطال في أنظمة الاتصالات، أخطاء البرمجة، فيروسات الحاسب الآلي

المصدر: حشاد، 2005

3.12.2 العوامل المؤثرة في مخاطر العمل المصرفي(النحلة 2010):

1- التغيرات التنظيمية والإشرافية
2- عدم استقرار العوامل الخارجية
3- المنافسة
4- تزايد حجم الموجودات خارج الميزانية
5- التطورات التكنولوجية.

4.12.2 أهداف إدارة المخاطر(Marshall,2010).:

إن إدارة المخاطر ما هي إلا ممارسة لعملية اختيار نظامية لطرق ذات تكلفة فعالة من أجل التقليل من أثر تهديد معين على المنظمة أو المؤسسة . كل المخاطر لا يمكن تجنبها أو تقليص حدتها بشكل كامل وذلك ببساطة يعود لوجود عوائق عملية ومالية لذلك على كل المؤسسات أن تتقبل مستوى معين من الخسائر (مخاطر متبقية).بينما تستخدم إدارة المخاطر لتفادي الخسائر قدر الإمكان فإن التخطيط لاستمرارية العمل وجدت لتعالج نتائج ما يتبقى من مخاطر . وتكمن أهميتها في أن بعض الحوادث التي ليس من المحتمل أن تحدث قد تحدث فعلا إن كان هناك وقت كاف لحدوثها.

إن إدارة المخاطر والتخطيط لاستمرارية العمل هما عمليتين مربوطتين مع بعضيهما ولا يجوز فصلهما. فعملية إدارة المخاطر توفر الكثير من المدخلات لعملية التخطيط لاستمرارية العمل مثل : (الموجودات, تقييم الأثر,التكلفة المقدرة ...الخ) وعليه فإن إدارة المخاطر تغطي مساحات واسعة مهمة لعملية التخطيط لاستمرارية العمل والتي تذهب في معالجتها للمخاطر أبعد من عملية إدارة المخاطر . إدارة المخاطر هي ذلك الفرع من علوم الاقتصاد الذي يجب أن يحقق الأهداف التالية:

1-المحافظة على الأصول الموجودة لحماية مصالح المودعين ، والدائنين والمستثمرين.

2- إحكام الرقابة والسيطرة على المخاطر في الأنشطة أو الأعمال التي ترتبط أصولها بها كالقروض والسندات والتسهيلات الائتمانية وغيرها من أدوات الاستثمار.

3- تحديد العلاج النوعي لكل نوع من أنواع المخاطر وعلى جميع مستوياتها.

4- العمل على الحد من الخسائر وتقليلها إلى أدنى حد ممكن وتأمينها من خلال الرقابة الفورية أو من خلال تحويلها إلى جهات خارجية إذا ما انتهت إلى ذلك إدارة المنشأة، ومدير إدارة المخاطر.

5- تحديد التصرفات والإجراءات التي يتعين القيام بها فيما يتعلق بمخاطر معينة للرقابة على الأحداث والسيطرة على الخسائر.

6- إعداد الدراسات قبل الخسائر أو بعد حدوثها وذلك بغرض منع أو تقليل الخسائر المحتملة، مع محاولة تحديد أية مخاطر يتعين السيطرة عليها واستخدام الأدوات التي تعود إلى دفع حدوثها، أو تكرار مثل هذه المخاطر.

7- حماية صورة المنشأة بتوفير الثقة المناسبة لدى المودعين، والدائنين، والمستثمرين، بحماية قدراتها الدائمة على توليد الأرباح رغم أي خسائر عارضة والتي قد تؤدي إلى تقلص الأرباح أو عدم تحقيقها.

ويرى الباحث أ ن الهدف من إدارة المخاطر هو وضع أنسب سياسة لمواجهة الخسائر المتوقعة بأقل تكاليف ممكنة، كما أن إدارة المخاطر هي مجال التوصل لمنع أو التقليل من حجم الخسائر عند حدوثها والعمل على عدم تكراره بدراسة أسباب حدوث كل خطر لتلافيه مستقبلاً، كما تمتد إدارة المخاطر إلى تدبير الأموال اللازمة لتعويض المشروع عن الخسائر التي تحدث حتى لا يتوقف عن العمل والإنتاج، وبالتالي فإن الهدف الأسا سي لإدارة المخاطر يتعلق بالتكاليف الناجمة عنها، لذلك يصلح أن تهدف إدارة المخاطر إلى تحقيق مجموعة من الأهداف التالية:

أ- التحكم بالتكاليف المتوقعة.

ب- تحديد إمكانية وجود التكاليف غير المتوقعة.

ج- إعداد إجراءات لمنع التكاليف غير المتوقعة.

د- قياس مدى الخطورة.

ه- رفع تقرير بالمخاطر إلى الإدارة العليا ومجلس الإدارة.

13.2الدراسات السابقة

في هذا السياق سيتم تناول بعضاً من الدراسات السابقة التي تــرتبط بعلاقــة مباشرة بموضوع تطبيق الاختبارات الضاغطة في النظام المصرفي ،والتي تم تطبيقها في العديد من الدول حول العالم والنتائج التي أسفرت عن تطبيقها ،بالرغم من حداثة وندرة موضوع الدراسة مدار البحث .

الدراسات الأجنبية

دراسة (Committee European Banking Supervisors, CEBS,2010)

تم تطبيق اختبارات الأوضاع الضاغطة على المصارف الأوروبية لعام 2010 حيث شملت العينة 91مصرفاً بحيث غط ى ما لا يقــل عــن 50% مــن مجمــوع الموجودات في كل دولة من الدول الأعضاء الاتحاد . وقدتم تنفيــذ هــذه الدراســة بالتعاون مع البنك المركزي الأوروبي والمفوضية الأوروبية والــسلطات الرقابيــة، حيث أجريت تلك الاختباراتلتغطي سنتين قادمتين ، أي حتى نهاية 2011، وقد تــم تطبيق سيناريوهات قاسية سمي السيناريو ا لأسوأمها السيناريوهات التي تم افتراضها : فالأول وهو الأسوأ يتمثل بحدوث صدمة في معدلات النمو تؤدي إلى تراجع معدلات الناتج المحلي الإجمالي بنسبة 3% خلال عامي 2010-2011 عما هو متوقع . أمــا السيناريو الثاني يفترض أن دول الاتحاد الأور وبي 27 ستستعيد نشاطها الاقتــصادي في عام 2010 بمعدل نمو 1%. تم استخدام آلية معينة لتطبيق اختبارات الضغط على البنوك، تقوم على حساب نسبة رأسمالها إلى إجمالي أصولها فــي عــامي 2010- 2011، وفقاً للسيناريو الأساسي، ثم حساب نسبة رؤوس الأموال بالنسبة للأصــول

وفقاً لسيناريو الأسوأ والمتمثل بصدمتي النمو والديون السيادية، ومقارنتها برأس المال الجوهري والذي تبلغ نسبته 6% .

أما نتائج الدراسة فقد أظهرت أن القطاع المصرفي الأوروبي قطاع متين بشكل عام، عدا بعض المصارف التي فشلت في تخطي الاختبار وعددها 7 مصارف نسبة كفاية رأسمالها أقل من النسبة المقررة وهي 6%. أما باقي المصارف الأوروبية سوف يكون لديها قدرة عالية على تحمل السيناريو الأسوأ في حال تحقق،.كما أظهرت نتائج الاختبارات بأن إجمالي نسبة رأس المال الجوهري (رأس المال من الأسهم والاحتياطيات المعلنة) إلى إجمالي الأصول للمصارف الأوروبية سوف ينخفض في ظل السيناريو الأسوأ من 10.3% في عام 2009 إلى 9.2% في عام2011 ، وهو أعلى من النسبة المقررة التي تم تحديدها من قبل البنك المركزي الأوروبي وفي ذلك الوقت والتي تقع بين 4%-6%.

دراسة (Forssen and Radomski,2009)

بعنوان : تطبيق اختبارات الأوضاع الضاغطة على محفظة قروض المؤسسات للقطاع المالي السويدي ، حيث تم تطبيق مخاطر تمويل الاقتصاد الكلي (الصناعي) للحكم على مدى استقرار النظام المالي السويدي في مواجهة التغييرات في البيئة الاقتصادية . وقد تراجعت معدلات التخلف عن السداد لكل الصناعة أمام التغييرات الاقتصادية الكلية الكبيرة التي تعرضت لها السويد . وقد تم تطبيق اختبارات الضغط على محفظة قروض كبرى الشركات السويدية لتحديد ما إذا كانت نقاط الضعف الهيكلية موجودة في القطاع المالي . وتم استخدام سيناريوهات المتغير الواحد مثل مخاطر تمويل الاقتصاد الكلي و الا قيمة المعرضة للا خطر ونموذج مونتي كارلو للمحاكاة. وقد أشارت نتائج هذه الدراسة إلى أن المؤسسات المالية السويدية قد كانت أكثر عرضة للصدمات في الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي GDP من معدل الفائدة الحقيقية. علاوة على ذلك ، تبين أن النظام المالي السويدي قد تأثر باء تدال خلال الصدمات الاقتصادية الكلية لمحفظة قروض الشركات .

دراسة (The Federal Reserve Bank Of USA, 2009)

أجريت هذه الدراسة في الولايات المتحدة الأمريكية من قبل البنك الاحتياطي الفدرالي الأمريكي على عينة تتكون من 19 مصرف للعامين 2009-2010 .

تهدف الدراسة إلى تحديد الأوضاع المالية للمصارف في الولايات المتحدة الأمريكية لتحديد ملاءة تلك المصارف ومدى احتياجها للدعم في حال فشلت في تخطي الاختبار.

وقد أجري الاختبار ليغطي عامي 2009-2010 لقياس خسارة البنك من الأصول في حال تحققت السيناريوهات المفروضة. أما السيناريوهات التي تم افتراضها فالسيناريو الأول قائم على أساس افتراض أن معدل البطالة سوف يصل إلى 8.8% في عام 2010 مع انخفاض أسعار المساكن بحوالي 14% في نفس العام، بينما يعد السيناريو الثاني الأكثر سوءاً يفترض أن معدلات البطالة في 2010 سوف تصل إلى 10.3% بينما تنخفض أسعار المساكن بحوالي 22% في هذا العام.

وتوصلت نتائج اختبارات الضغط المصرفي في الولايات المتحدة إلى أنه لو ساءت أوضاع الكساد في الولايات المتحدة وفقا للسيناريو الأسوأ، فان خسائر أكبر 19 مصرف خلال تلك الأعوام سوف تصل إلى حوالي 600 مليار دولار، منها 185.5 مليار دولار خسائر في الرهون العقارية، و 82.4 مليار دولار خسائر في قروض بطاقات الائتمان، و 53 مليار دولار خسائر في قروض قطاع العقار التجاري. كذلك أظهرت النتائج إلى أن 10 من بين 19 مصرف تمثل اكبر بنوك الولايات المتحدة تحتاج إلى زيادة رأسمالها بحوالي 75 مليار دولار لمواجهة خسائرها في حال تحقق السيناريو الأسوأ ، أما باقي المصارف التسعة عشر وجد أن وضعها مستقر وأنها قادرة على مواجهة المخاطر في حالة اشتداد درجة الكساد والمتمثل بالسيناريو الأسوأ.

دراسة (PAK & FONG, 2008)

بعنوان: اختبارات الضغط المصرفي "مخاطر الائتمان"

تهدف هذه الدراسة التي أجريت على مصارف هونج كونج، لتقييم مخاطر تمويل الاقتصاد الكلي من محفظة قروض التمويل للمصارف، على أساس استخدام النموذج المتعدد(Mixter Vector Autoregressive Models (MVAR، والنموذج الأحادي (Vector Autoregressive Model (VAR، وتبين الدراسة أن تقييم مخاطر تمويل الاقتصاد الكلي من محافظ القروض المصرفية على أساس نموذج MVAR يمكن أن يفرق بين معدلات التخلف Default Rate وظروف الاقتصاد الكلي وفقاً لحالات السوق المختلفة مع الأخذ بالاعتبار ديناميكية السوق . وبالتالي تسهيل تقييم المخاطر الائتمانية لمحفظة القروض على أساس توزيع الخسائر الائتمانية المختلفة .

واستناداً إلى نموذج MVAR يتم تطبيق اختبارات الضغط بشكل شامل لتقييم المخاطر المحتمل حدوثها على محافظ ائتمان قروض التمويل وتحديد مواطن الضعف فيها. حيث تم تطبيق محاكاة مونتي كارلو Monte Carlo Simulation لتقدير آلية توزيع خسائر التمويل المحتمل حدوثها وفق الأوضاع السوقية . وقد أظهرت النتائج أن مخاطر الائتمان في محفظة القروض لمصارف هونج كونج على أساس افتراض النموذج الأحادي VAR يمكن احتماله ، أما تقديرات نموذج MVAR فبينت وجود خسائر بمتوسط التمويل تتراوح مـ ابين 24%.-2.51% وهو ضعف الخسائر الائتمانية المقدرة على أساس افتراض النموذج الأحادي .

دراسة (Keanrs, 2006)

بعنوان: تطبيق اختبارات الأوضاع الضاغطة من الأعلى إلى الأسفل (Top- Down Stress Testing) .

وقد أجريت هذه الدراسة من قبل البنك المركزي الايرلندي وعدد من الجهات الرقابية ، وطبقت على القطاع المصرفي الايرلنديبحيث شملت الدراسة كبرى

المصارف الايرلندية بحيث غطت ما نسبته 50% من المصارف . وقد تم اســتخدام البيانات التحوطية المالية والإحصائية الموجودة في حسابات المؤسسات المالية والبنك المركزي الايرلندي ، والتي تهدف إلى توصيف طبيعة القطاع المصرفي الايرلندي، وللتعرف على أهم المخاطر التي قد تتعرض لها تلك المصارف وذلك عــن طريــق افتراض حدوث عدد من المخاطر مثل : مخاطر الائتمان، مخاطر الأســهم، مخــاطر أسعار الفائدة، مخاطر السيولة ومخاطر سعر الصرف . واستخدم في هــذه الدراســة تحليل الحساسية وذلك بتطبيق سيناريوهات المتغير الواحــد وســيناريو المتغيــرات المتعددة لاختبارات الأوضاع الضاغطة، وقياس تأثير هذه المخاطر على نسب رأس المال. وقد ظهرت النتائج إيجابية بالرغم من وجود بعض المحددات التي لــم تــؤثر على وضعها، كما أظهرت النتائج قدرة تلك المصارف على امتــصاص الــصدمات المتوقع حدوثها أو التي تم افتراض حدوثها .

دراسة (FICCI, 2006)

A Challenge and a Survey? Basel2 Opportunity to Indian Bank: Are we ready for Highlights ?

تحديات وفرص بازل2 للمصارف الهندية (هل نحن مستعدون لها) ؟ دراسة مسحية

هدفت الدراسة إلى إجراء استطلاع وتحليل حالة الاستعداد لدى المصارف التجارية في الهند التي تشمل مصارف القطاع العام والمصارف الخاصة والمصارف الأجنبية في تنفيذ المعيار الجديد لكفاية رأس المال بــازل2 وقد غطى الاستبيان المستخدم لهذا الغرض أهم الجوانب ذات الصلة في الموضــوع، واســتناداً إلى البيانات المجمعة توصلت الدراسة إلى نتائج كان أهمها استعداد 87% من المــصارف لتطبيــق دعائم بازل2 في الموعد المحدد له، حيث أن هذه المصارف قد انتهت بالفعل من إعداد خريطة الطريق التفصيلية للتنفيذ غير أنها تحتاج إلى دعم مستمر من قبل السلطات الرقابية لتنفيذ الاتفاقية، بالإضافة إلى أن 77% من المصارف طورت نظام للمعلومات الادارية للامتثال لمتطلبات العنــصر الثالــث(انضباط السوق) حيث أنه تم تطوير تكنولوجيا لمواجهة التحديات المستقبلية

التي طرحتهـــا معـــايير بازل الثانية،كما وأن هناك استعداد من قبل المصارف بالافصاح والشفافية وفقا للمحور الثالث مـــن متطلبات بازل2 .

دراسة (Kentarro Tamura, 2005):

Challenges to Japanese Compliance with the Basel Capital Accord "Domestic Politics and International Banking Standards

تحديات استجابة اليابان لاتفاقية بازل لكفاية رأس المال "الظروف الـــسياسية، ومعـــايير البنـــوك الدولية.

هدفت الدراسة إلى توضيح أثر المتغيرات السياسية على تطبيق بازل لكفاية رأس المال في اليابـــان والتعرف على مدى استجابة المصارف اليابانية لهذه المعايير وأوضحت الدراسة أن ضعف استجابة اليابان لتطبيق معيار كفاية رأس المال يشير إلى محدودية تسليط الضوء على المتغيرات التفـــسيرية وآليات التنفيذ على المستوى الدولي من حيث (دور المؤسسات الدولية، وسيطرة دول كبرى لقـــوى السوق) والتي تدفع إلى مستوى منهجية شاملة في اعتماد معايير بازل حيث أن تطبيق هذه المعايير على المستوى المحلي يحتاج إلى تشاور مشترك بين الـــسلطة المحليـــة والـــسلطات الدوليـــة ، وأن السياسة الداخلية لليابان وطبيعة الحكم المؤسسي يؤثران على استجابة اليابان لهذا المعيار.

دراسة (Patrick Van Roy ,2005):

Credit Rating and the Standardized Approach to Credit Risk in Basel2

تصنيف الائتمان والمدخل المعياري (الموحد) لقياس مخاطر الائتمان وفقا لبازل 2

هدفت الدراسة إلى تقيـــيم أثـــر الاعتماد علـــــى مؤســـــسات تـــــصنيف الائتمـــــان المختلفـــــة مثـــــل Moodys,S&P,Fitch على متطلبات رأس المال للمصارف المتوسطة والصغيرة الحجم، وبينـــــــــــــت الدراسة من خلال عينة من المقترضين بعدد 3,125 مفرده ما بين شركة ومـــصرف وحكومات قامت مؤسسات تقييم الجدارة الائتمانية الخارجيـــة S&P,Fitch ,Moodys بتـــصنيفها وجـــود

اختلافـــــات في نتائج تقييم الجدارة الائتمانيـــــة لهذه العينة بين مؤسسات التصنيف الخارجيـــة بفـــوارق 18% للشركات و15% للمصارف و13% للحكومـــات، وذلك على الرغم من أن هـــذه المؤسســـسات تعمل وفق أوزان المخاطر التي يحددها اتفاق بازل2، حيث توجد فروق بينها بـــسبب الاختلاف في درجة التحفظ conservative في تقييم الجـــدارة الائتمانية مـــن قبـــل مؤســـسة التـــصنيف الائتماني، الأمر الذي يدفع بالمصارف إلـــى ضرورة التعامل مع الأطـــــراف التي تتمتع بجدارة ائتمانية مرتفعة، وتكوين محفظة ائتمانية عالية الجودة .

دراسة (Xiaofang Ma,2004):

The new Basle Capital accord and risk management of Chinese state- owned commercial Bank

اتفاقية بازل لكفاية رأس المال وإدارة المخاطر في البنوك التجارية المملوكة الحكومة الصينية .

هدفت هذه الدراسة إلى تقديم مجموعة من الاقتراحات للمـــصارف الـــصينية التجاريـــة المملوكة للحكومة الصينية بموجب اتفاقية بازل الجديدة وبيانها فيما يلي:

أ- الترويج لكفاية رأس المال وتحسين جودة الأصول

ب- بناء نظام التصنيف الداخلي لإدارة المخاطر .

ج- التحول من إدارة مخاطر الائتمان إلى إجمالي إدارة المخاطر .

د- تحسين القدرة على الإشراف.

هـــ - إنـــشاء نظام معلومات سليمة مفتوحة، وشفافة لإقامة الهيكل المالي لحقوق الملكية وحوكمة الشركات.

وكـــان من أهم نتائج الدراسة أنه باســـتطاعة المصارف التجارية المملوكـــة للحكومة الصينية أن تنجح في تنفيذ الإطار الجديد المعدل لبـــــازل2 من خلال عمل إســـتراتيجية خاصة بصناعة البنوك الوطنيـــــة، خاصة بعد أن انضمت الصين إلى منظمة التجارة العالمية، وأصبحت منفتحة دوليا.

الدراسات العربية

دراسة(كلاب، 2007) بعنوان : دوافع تطبيق دعائم بازل2 وتحدياتها دراسة تطبيقية على المصارف العاملة في فلسطين .

هدفت الدراسة إلى تحديد دوافع تطبيق دعائم بازل2 وتشخيص التحديات الداخلية والخارجية التي تحول دون تطبيق دعائم بازل2 والوقوف على الاستعدادات التي قامت بها السلطات الرقابية الممثلة بسلطة النقد الفلسطينية والمصارف العاملة في فلسطين في تطبيق دعائم بازل2. وتم استخدام المنهج الوصفي التحليلي .

وتشير نتائج الدراسة إلى سعي المصارف العاملة في فلسطين لتطبيق دعائم بازل2 استجابة لمتطلبات دولية ثم رقابية وأنها ستكون قادرة على الالتزام بدعائم بازل2 قبل أن تصبح واجبة التنفيذ في عام 2009 ،ومن أهم دوافع تطبيق بازل2 تقوية واستقرار الجهاز المصرفي والشفافية والإفصاح عن المعلومات وتحسين إدارة المخاطر، وتواجه المصارف العاملة في فلسطين مجموعة من التحديات لتطبيق دعائم بازل2 كان من أهمها عدم وجود إستراتيجية وقله الموارد البشرية الداخلية المدربة وعدم ملاءمة السياسة المحاسبية مع الممارسات العالمية ،ضعف البيئة التشريعية، كذلك لم تظهر استعداد لمتطلبات بازل2 من خلال عدم وجود تعليمات وإرشادات، وتشير النتائج إلى عدم استعداد المصارف الوطنية العاملة لمتطلبات بازل2 ولم تضع الجهات الرقابية القوانين والإجراءات الضرورية لتطبيق دعائم بازل2.

وخلصت الدراسة إلى مجموعة من التوصيات كان من أهمها تعزيز سعي المصارف الوطنية والوافدة على تطبيق متطلبات بازل2 استجابة لمتطلبات دولية ورقابية من حيث تعزيز دافع تقوية واستقرار الجهاز المصرفي الفلسطيني وزيادة الشفافية والإفصاح للمعلومات المالية والغير مالية وخاصة المخاطر، وضرورة إعداد خطة للتقييم الشامل لمدى كفاية رأس المال والعمل على إيجاد إدارة مخاطر مستقلة تشمل إدارة المخاطر الائتمانية والتشغيلية والتسويقية .

التعقيب على الدراسات السابقة:

تناولت الدراسات السابقة موضوع اختبارات الأوضاع الضاغطة وموضوع كفاية رأس المال وموضوعات أخرى ذات صلة بالمخاطر المصرفية المختلفة لعينة محددة من الجهاز المصرفي سواء كانت لعينة من كبرى المصارف أو عينة من مختلف القطاع المصرفي.

حيث تمت دراسة تأثير المخاطر على المصارف، ودوافع تطبيق مقررات لجنة بازل ومدى الاستعداد لتطبيـــق هـــذه المقررات، بالإضافة إلى إدارة المخاطر في المصارف دون أن تتناول اختبارات الأوضاع الضاغطة على كافة المصارف باعتبارها اختبارات إلزامية تم فرضها من قبل البنوك المركزية على المصارف كإجراء دوري وأساسي ليقيس متانة كافة المصارف وليس عينة محددة من تلك المصارف، كما أن الدراسات السابقة لم تتناول آلية تحليل السيناريوهات المرافقة لاختبارات الأوضاع الضاغطة واكتفت بإعلان نتائج الاختبار.

أما بالنسبة لما تضيفه هذه الدراسة فإنها تعتبر الأولى من نوعها حسب علم الباحثة والتـــي تتناول تطبيق سيناريوهات اختبارات الأوضاع الضاغطة على كافة المصارف التجارية المدرجة في سوق عمان المالي والبالغ عددها (13) مصرف وطريقة تحليل تلك السيناريوهات. بهدف التعرف على مدى توفر القوة والقدرة لدى تلك المصارف على مواجهة المخاطر المستقبلية والسيناريوهات المختلفة للكشف عن مركزها المالي وأوضاعها الحقيقية وتأثيرها على الاقتصاد الأردني بكل شفافية وحيادية، وبالتالي التأكد من سلامة واستقرار النظام المصرفي وتدعيم المتطلبات الرقابية وذلك بعد الأخذ في الاعتبار المخـــاطر المصرفية المختلفة التي تتعرض إليها تلك المصارف.

14.2 فرضيات الدراسة:

بناءً على الإطار النظري والدراسات السابقة، ولغايات تحقيق أهداف الدراسة، سيحاول الباحث الإجابة عن السؤالين الواردين في مشكلة الدراسة وذلك من خلال صياغة الفرضيتين الرئيسيتين التاليتين:

أ- تتحمل المصارف الأردنية المخاطر المستقبلية وفقاً للسيناريو الأول (المتغير الواحد) لاختبارات الأوضاع الضاغطة.

وينبثق عن الفرضية الرئيسية الأولى الفرضيات الفرعية التالية:

1- تتحمل المصارف الأردنية المخاطر المستقبلية المتمثلة بتحقق المخاطر الائتمانية منفردة.

2- تتحمل المصارف الأردنية المخاطر المستقبلية المتمثلة بتحقق المخاطر السوقية منفردة.

3- تتحمل المصارف الأردنية المخاطر المستقبلية المتمثلة بتحقق مخاطر السيولة منفردة.

5- تتحمل المصارف الأردنية المخاطر المستقبلية المتمثلة بتحقق المخاطر التشغيلية منفردة.

ب- تتحمل المصارف الأردنية المخاطر المستقبلية وفقاً للسيناريو الثاني (المتغيرات المتعددة) لاختبارات الأوضاع الضاغطة.

وينبثق عن الفرضية الرئيسية الثانية الفرضية الفرعية التالية:

1- تتحمل المصارف الأردنية المخاطر المستقبلية المتمثلة بتحقق المخاطر الائتمانية والسوقية مجتمعة.

الفصل الثالث

المنهجية والتصميم

1.3 مقدمة:

يتناول هذا الفصل وصفاً لمنهجية الدراسة، من حيث وصف خصائص عينة الدراسة وإجراءاتها، وأداة الدراسة، وأسلوب معالجة البيانات، وفيما يلي وصفاً لمفردات التصميم والمنهجية:

2.3 تصميم ومنهجية البحث:

بعد توضيح المشكلة البحثية وأهداف الدراسة، فإن الباحث سيركز على اختيار أنسب تصميم للبحث ، حيث يمكن تعريف تصميم البحث بأنه خطة تحدد آلية جمع البيانات وتقييمها، وتحديد طرق جمع تلك البيانات، وكيفية استخدام الأدوات وإدارتها، وتنظيم تلك البيانات لأغراض تحليلها.

لقد تبنت الدراسةمنهجية البحث الوصفي و التطبيقي. فعلى صعيد البحث الوصفي، تم إجراء المسح المكتبي، والإطلاع على الدراسات والبحوث النظرية والميدانية، لأجل بلورة الأسس والمنطلقات التي يقوم عليها الإطار النظري، والوقوف عند أهم الدراسات السابقة، التي تشكل رافداً حيوياً في الدراسة، وما تتضمنه من محاور معرفية. أما على صعيد البحث التطبيقي، فسيتم اعتماد تطبيق تعليمات اختبارات الأوضاع الضاغطة رقم (2009/46) الصادرة استناداً لأحكام المادة (99/ب) من قانون البنوك رقم (28) لسنة 2000وتعديلاته والواردة في الملحق (ز) واستناداً لمعيار لجنة بازل2.

1.2.3 مجتمع الدراسة وعينة الدراسة:

البيانات المستخدمة في هذا البحث والمتمثلة بمجتمع الدراسة ستتضمن القطاع المصرفي للمصارف التجارية المدرجة في سوق عمان المالي الأردني والبالغ عددها (13) مصرفاً، وذلك بالرغم مما يتطلبه ذلك من جهد ووقت لجمع وتحليل البيانات، إلا أنه طلباً للتميز كونها أول دراسة على حد علم الباحث في المنطقة، كما أن جميع المراجع الإحصائية تشير إلى أن دراسة مجتمع الدراسة دائماً أفضل من الناحية العلمية من دراسة عينه منه إذا كان ذلك ممكناً، بهدف التغلب على مشاكل ا لمعاينة وتحيز الباحثين والأخطاء الإحصائية، ومما يعزز قرار الباحث باعتماد جميع المصارف التجارية الأردنية المدرجة في سوق عمان المالي كمجتمع وعينة للدراسة، أن تلك المصارف غير متجانسة من حيث حجمها وطبيعة خدماتها ورأس مالها وسياساتها، مما يصبح من المتعذر اختيار عينه تمثل جميع خصائص المجتمع البحثي.

2.2.3 جمع البيانات:

سوف يتم استخدام البيانات الثانوية لتحقيق أهداف الدراسة، ولاستكمال الإطار النظري لهذه الدراسة، وذلك من خلال الاطلاع على الدراسات السابقة والبحوث والمقالات والتقارير العلمية، بالإضافة للاستعانة بالك تب والمواقع الإلكترونية وكافة المعلومات المنشورة بهذا الخصوص.

أما البيانات المستخدمة في هذه الدراسة ستكون لكل بنك على حدة، وسيتم الحصول عليها من بيان الدخل والميزانية العمومية لكافة المصارف التجارية المدرجة في سوق عمان المالي للسنوات 2009، 2010 و 2011، كما يمكن الحصول على تلك البيانات من خلال الموقع الالكتروني لسوق عمان المال ي، بالإضافة للبيانات ذات الصلة والتي يمكن الحصول عليها من البنك المركزي الأردني، وذلك فيما يتعلق بالشروط والمعايير التي يتم فرضها من قبل البنك المركزي بخصوص تطبيق اختبارات الأوضاع الضاغطة على المصارف.

3.3 آلية تحليل البيانات:

سيتم تحليل بيانات الدراسة باستخدام عدة سيناريوهات تم فرضها وفقاً لتعليمات اختبارات الأوضاع الضاغطة الصادرة حسب قانون البنوك الأردني وتعديلاته لعام 2009، واستناداً لمعيار لجنة بازل 2، حيث سيتم إعداد اختبارات الأوضاع الضاغطة لمخاطر الائتمان، مخاطر التركزات الائتمانية، مخاطر السوق، مخاطر السيولة، ومخاطر التشغيل وفقاً لما يلي:

1.3.3 السيناريوهات ذات المتغير الواحد (single-factor shocks) :

وفي هذا السيناريو يتم دراسة تأثير كل متغير على حدة على الوضع المالي للمصرف مع افتراض ثبات المتغيرات الأخرى، لتقييم مدى حساسية الوضع المالي للمصرف لمتغير معين والمقارنة مع الحساسية للمتغيرات الأخرى . وفيما يلي تفصيلات اختبار المتغير الواحد:

أ- السيناريوهات المتعلقة بمخاطر الائتمان : حيث يتم احتساب ارتفاع التسهيلات المباشرة غير العاملة بنسبة 50%، 100%، 200% من رصيدها وعلى التوالي . كما يتم احتساب ارتفاع التسهيلات المباشرة غير العاملة بنسبة 5%، 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة وعلى التوالي. واحتساب ارتفاع التسهيلات المباشرة غير العاملة بنسبة 25% من رصيد التسهيلات المباشرة الممنوحة لتمويل إنشاء العقارات أو شرائها. وارتفاع التسهيلات المباشرة غير العاملة بنسبة 25% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة الممنوحة لغايات شراء الأسهم.

ب- السيناريوهات المتعلقة بمخاطر التركزات الائتمانية : يتم احتسابها عن طريق تعثر أكبر ثلاثة وستة مقترضين (**باستثناء الحكومة الأردنية**) (**التسهيلات الائتمانية المباشرة : هي موجودات مالية لها دفعات ثابتة أو محددة قدمها البنك في الأساس أو جرى اقتناؤها وليس لها أسعار سوقية في**

أسواق نشطة)) ك بتصنيف الائتمان الممنوح لهم كائتمان غير عامل . واحتساب خسارة المصرف لأكبر ثلاثة ودائع لديه (inter-bank exposures).

جـ- السيناريوهات المتعلقة بمخاطر السوق : يتم احتساب انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل المصرف بنسبة 25%، 50% على التوالي. واحتساب أسعار السندات المستثمر بها من قبل المصرف والمصنفة ضمن محفظة المتاجرة أو المتوفرة للبيع بنسبة 25%، 50% على التوالي. واحتساب انخفاض وارتفاع سعر صرف الدينار الأردني بنسبة 15% مقابل جميع العملات الأخرى.

د- السيناريوهات المتعلقة بمخاطر السيولة : وذلك من خلال قيام العملاء والمصارف والمؤسسات المصرفية الأخرى بسحب ما نسبته 15% و 30% من ودائعهم لدى المصرف خلال فترة شهر. بالإضافة لانخفاض الموجودات السائلة بنسبة 20% .

هـ- السيناريوهات المتعلقة بمخاطر التشغيل : احتساب ارتفاع مخاطر التشغيل المحتسبة باستخدام طريقة المؤشر الأساسي (Basic Indicator Approach) بنسبة 25% و 50% على التوالي.

2.3.3 السيناريوهات ذات المتغيرات المتعددة:

يهدف هذا الاختبار إلى تقييم تأثير عدة متغيرات تتعلق بالمخاطر المختلفة التي قد تواجه الوضع المالي للمصرف، وذلك وفقاً للسيناريوهات التالية:

أ- السيناريو الأول: ارتفاع التسهيلات المباشرة غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة . وانخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل المصرف بنسبة 25%. انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من

قبل المصرف والمصنفة ضمن محفظة المتاجرة أو المتوفرة للبيع بنسبة 25%.

ب- السيناريو الثاني: ارتفاع التسهيلات المباشرة غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة. وانخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل المصرف بنسبة 50%. وانخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل المصرف والمصنفة ضمن محفظة المتاجرة أو المتوفرة للبيع بنسبة 50%.

ولغرض التأكد من صحة خطوات التطبيق استطاع الباحث التواصل مع عدد من المدراء المختصون بإعداد هذه الاختبارات داخل المصارف التجارية.

3.3.3 احتساب أثر السيناريوهات على الوضع المالي للمصرف على النحو التالي:

أ- السيناريوهات المتعلقة بمخاطر الائتمان والتركزات الائتمانية والسوق (بما في ذلك السيناريوهات ذات المتغيرات المتعددة) فيحتسب الأثر على أرباح/خسائر المصرف (حجم الخسائر المتوقعة) وعلى نسبة كفاية رأس المال.

ب- السيناريوهات المتعلقة بمخاطر السيولة فيحتسب الأثر على نسبة السيولة القانونية وعلى السيولة حسب سلم الاستحقاق.

ج- السيناريوهات المتعلقة بمخاطر التشغيل فيحتسب الأثر على نسبة كفاية رأس المال.

المصارف التجارية الأردنية:

جدول رقم (4)

يبين أسماء المصارف التجارية الأردنية المدرجة في سوق عمان المالي والبالغ عددها (13) مصرفاً

الرقم	اسم المصرف التجاري	تاريخ نشأته	حجم موجوداته (مليون دينار)	عدد فروعه
1-	البنك العربي	1930	8,172.00	600
2-	بنك الإسكان للتجارة والتمويل	1973	4,928.90	112
3-	البنك الأهلي الأردني	1955	1,963.00	44
4-	البنك الأردني الكويتي	1976	1,809.40	54
5-	بنك الاتحاد	1978	1,518.39	25
6-	بنك الأردن	1960	1,444.30	93
7-	بنك القاهرة عمان	1960	1,395.00	77
8-	بنك المال الأردني	1995	1,149.00	18
9-	بنك الاستثمار العربي الأردني	1978	733.90	25
10-	البنك التجاري	30	719.22	2006
11-	بنك المؤسسة العربية المصرفية/ الأردن	1980	679.00	9
12-	البنك الاستثماري	1982	665.18	9
13-	بنك سوسيتيه جنرال - الأردن	1993	343.00	16

المصدر: جمعية البنوك في الأردن، 2010 .

الفصل الرابع

تحليل البيانات وعرض النتائج والتوصيات

1.4 - مقدمة:

سيتم في هذا الفصل تحليل البيانات وعرض النتائج المتعلقة بعام 2011 مع مقارنتها بكل من سنتي 2009 و 2010 ولكل مفردة من عينات الدراسة وهي تشمل كافة البنوك التجارية المدرجة في سوق عمان المالي والبالغ عددها (13) بنك، حيث سيتم تحليل السيناريوهات التي تم فرضها من قبل البنك المركزي الأردني وفقاً للتعليمات المتبعة.

وتجدر الإشارة هنا بأن الباحث وبعد تقديم الإطار النظري العام الذي يوضح ويحدد أهم الأسباب التي تؤدي إلى المخاطر المصرفية وما ينتج عنها من خسائر مالية كبيرة تهدد الوضع المالي للمصارف، سيناقش آلية التحليل لكافة المخاطر المشار إليها سابقاً بهدف التوصل إلى حساب رأس المال اللازم لمواجهة تلك المخاطر عن طريق تطبيق سيناريوهات الاختبارات الضاغطة لقياس مدى تأثير المخاطر المصرفية (الائتمانية، السوقية، السيولة والتشغيلية) على نسبة كفاية رأس المال لدى البنوك التجارية الأردنية وعلى صافي الربح.

2.4 - عرض النتائج وتحليلها

1 - السيناريوهات ذات المتغير الواحد (Single-Factor Shocks)

أولاً- المخاطر الائتمانية: وهي المخاطر التي قد تنجم عن تخلف أو عجز الطرف الآخر من الوفاء بالتزاماته تجاه البنك مما يؤدي إلى حدوث خسائر.

ويتضمن الاختبار عدة سيناريوهات تتضمن كافة المخاطر الائتمانية التي من الممكن أن يتعرض لها البنك، والتي ستعكس وضعه الائتماني الحقيقي في حال حدوث أي أزمة مالية مستقبلية.

السيناريوهات التالية ستوضح آلية تحليل المخاطر الائتمانية:

أ- ارتفاع التسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة بنسبة 50% و100% و200% على التوالي من رصيدها ويقصد بالتسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة بعدم قدرة المصرف على تحصيل المبالغ المستحقة له، وفي حال ارتفعت التسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة إلى 200% يكون قد تحقق السيناريو الأسوأ: يتم تحديد التسهيلات الائتمانية غير العاملة بعد تنزيل الفوائد والعمولات للأعوام الثلاث 2009 ، 2010 و 2011 ثم يتم ضربها بالنسب أعلاه وعلى التوالي ، كما في المثال التالي الذي تم تطبيقه على البنك الأردني الكويتي:

بلغت التسهيلات الائتمانية غير العاملة بعد تنزيل الفوائد والعمولات لعام 2009 (33790137) دينار . فإذا فرضنا أن التسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة قد ارتفعت بنسبة 50% فإن النتيجة تكون كما يلي:

33790137+ (33790137 * 50%) = 50685205 دينار.

إن ارتفاع التسهيلات الائتمانية غير العاملة من (33790137) لتصبح (50685205) هو مؤشر على زيادة في التسهيلات غير العاملة والتي من المتوقع عدم سدادها للمصرف من قبل العملاء، مما يؤدي إلى عدم قدرة المصرف من الوفاء بالتزاماته للطرف الآخر، كما أنه سيؤثر على صافي ربح المصرف الذي سينخفض بقيمة الزيادة على التسهيلات غير العاملة.

أ- ارتفاع التسهيلات المباشرة غير العاملة بنسبة 5% و 10% على التوالي من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة، والسيناريو الأسوأ هنا في حال ارتفعت التسهيلات المباشرة غير العاملة إلى 10%:

يتم حساب التسهيلات المباشرة العاملة وفقاً للمعادلة التالية:

إجمالي التسهيلات المباشرة – التسهيلات الائتمانية غير العاملة = التسهيلات المباشرة العاملة، المثال التالي يوضح حساب السيناريو :

بلغ إجمالي التسهيلات المباشرة لعام 2009 (1,130,699,680) دينار .

1130699680 - 33790137 = 1,096,909,543 دينار قيمة التسهيلات المباشرة العاملة.

ووفقاً للسيناريو المحدد فإن النتيجة تكون كالتالي:

33790137+ (1096909543 * 5%) = 88635614.15 دينار.

وهذا الارتفاع في نسبة التسهيلات المباشرة غير العاملة على حساب التسهيلات الائتمانية المباشرة العاملة هو مؤشر على تأثر الوضع المالي للمصرف بالتراجع من ناحية سيولة المصرف وأرباحه.

ج- ارتفاع التسهيلات المباشرة غير العاملة بنسبة 25% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة الممنوحة لتمويل إنشاء العقارات أو شرائها.

يتم حساب التسهيلات المباشرة العاملة الممنوحة لتمويل إنشاء العقارات أو شرائها من بند التعرضات الائتمانية الموزعة حسب درجة المخاطر والمدرجة تحت بند القروض العقارية متدنية المخاطر، المقبولة المخاطر وتحت المراقبة، ولتوضيح هذا السيناريو سيتم عرض المثال التالي:

بلغ مجموع قيمة القروض العقارية متدنية المخاطر، مقبولة المخاطر وتحت المراقبة لعام 2009 (133534319) دينار، وفي حال تحقق السيناريو أعلاه بارتفاع التسهيلات المباشرة غير العاملة بنسبة 25% فإن النتيجة تكون كالتالي:

(133534319 * 25%) + 33790137 = 67173717 دينار.

د- ارتفاع التسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة بنسبة 25% من رصيد التسهيلات المباشرة الممنوحة لغايات شراء الأسهم.

يتم حساب حجم الأسهم المصنفة تحت بند موجودات مالية للمتاجرة وموجودات مالية متوفرة للبيع (وهي موجودات مالية لا تتجه نية المصرف إلى الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق (CBJ,2010)، ثم يتم ضربها بنسبة 25%، وتمثل الموجودات المالية للمتاجرة استثمارات في أسهم وسندات شركات متداولة في أسواق نشطة وأن

الهدف من الاحتفاظ هو توليد الأرباح من تقلبات الأسعار السوقية قصيرة الأجل أو هامش أرباح اتجار، لذا سيكون الارتفاع في التسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة على حساب الاستثمار في الأسهم.

وبالمثال التالي سيتم توضيح السيناريو : بلغ مجموع قيمة الأسهم لعام 2009 (42876067) دينار وفي حال تحقق السيناريو بارتفاع التسهيلات بنسبة 25% فإن النتيجة كالتالي:

33790137+ (42876067 * 25%) = 44509154 دينار.

بعد حساب الجزء الأول من سيناريو مخاطر الائتمان واستخراج النتائج بحسب النسب المحددة لكل بند، ننتقل للجزء الأساسي من التحليل وهو حساب نسبة كفاية رأس المال التنظيمي وفقاً للنتائج التي تم الحصول عليها من السيناريوهات التي تم افتراضها لغاية حساب نسبة كفاية رأس المال التنظيمي وبالتالي تحديد وضع البنك الائتماني، حيث تتطلب تعليمات البنك المركزي أن لا تنخفض نسبة رأس المال التنظيمي إلى الموجودات المرجحة بالمخاطر عن 12% .

ولغاية الوصول إلى نسبة كفاية رأس المال التنظيمي الجديدة يتم حساب قيمة الارتفاع في التسهيلات الائتمانية بحسب السيناريو المطلوب . ويتم حساب قيمة الارتفاع كما في المثال التالي :

في حال ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 50% من رصيدها فإنها تساوي 50685205 دينار فإن قيمة الارتفاع تبلغ:

50685205 – 33790137 = 16895068 دينار قيمة ارتفاع التسهيلات

وعليه فإن حساب نسبة كفاية رأس المال التنظيمي تكون وفقاً للمعادلة التالية(البنك الأردني الكويتي، 2011):

نسبة كفاية رأس المال التنظيمي=

<u>(مجمـــــــوع رأس المـــــال التنظيمي - قيمة ارتفاع التسهيـــــلات)</u>

(مجموع الموجودات المرجحة بالمخاطر - قيمة ارتفاع التسهيلات)

والمثال التالي يوضح حساب معادلة نسبة كفاية رأس المال :

بلغت قيمة ارتفاع التسهيلات غير العاملة في المثال السابق (16895068) دينار، كما بلغ مجموع رأس المال التنظيمي لعام 2009 (262902000) دينار ، ومجموع الموجودات المرجحة بالمخاطر (1480647000) دينار وعند تطبيق المعادلة أعلاه تكون كالتالي:

(16895068-262902000)/(16895068-1480647000)= %17 .

وهذه النسبة تفسر بأن البنك تخطى النسبة المحددة من قبل البنك المركزي والبالغة %12 .

تطبيق السيناريوهات ذات المتغير الواحد المتعلقة بمخاطر الائتمان على البنوك التجارية المدرجة في سوق عمان المالي :سيتم عرض الجداول اللازمة والتي تم إعدادها بحسب السيناريوهات المطلوبة باستخدام المنهج المقرر من قبل البنك المركزي الأردني لكافة المصارف التجارية الأردنية لعام 2011 حيث سيتم مقارنة نسب الزيادة لعام 2011 مع سنة الأساس لعام 2009 وكما يلي:

جدول رقم (5)

تطبيق سيناريوهات المخاطر الائتمانية على المصارف التجارية الأردنية لعام 2011

البنك الاستثماري (بملايين الدنانير)	التسهيلات غير العاملة (مليون دينار)	قيمة الارتفاع (مليون دينار)	نسبة كفاية رأس المال	نسبة التغير في كفاية رأس المال %	أثر التغير على صافي الربح (مليون دينار)
الأرقام الفعلية	45.52	7.04	0.167		
ارتفاع التسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة بنسبة 50% من رصيدها	68.28	22.76	0.148	-0.113	-13.16
ارتفاع التسهيلات الائتمانية غير ا العاملة بنسبة 100% من رصيدها	91.05	45.52	0.112	-0.241	-35.93
ارتفاع التسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة بنسبة 200% من رصيدها	136.57	91.05	0.030	-0.724	-81.45
ارتفاع التسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	62.58	17.05	0.156	4.05	7.46
ارتفاع التسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	79.63	34.11	0.130	-0.166	-24.51
ارتفاع التسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة بنسبة 25% الممنوحة لتمويل إنشاء العقارات وشراءها	57.58	12.06	0.163	0.255	-2.46

ارتفاع التسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة بنسبة 25% الممنوحة لشراء الأسهم	47.27	1.75	0.178	0.90	7.85
بنك القاهرة عمان					
الأرقام الفعلية	47.96	12.41	0.141		
ارتفاع التسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة بنسبة 50% من رصيدها	71.94	23.98	0.133	-0.058	-12.62
ارتفاع التسهيلات الائتمانية غير ا العاملة بنسبة 100% من رصيدها	95.91	47.196	0.116	-0.131	-11.36
ارتفاع التسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة بنسبة 200% من رصيدها	143.87	95.91	0.078	-0.321	-59.32
ارتفاع التسهيلات الائتمانية غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	95.73	47.77	0.116	0.476	-11.17
ارتفاع التسهيلات الائتمانية غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	143.50	95.54	0.079	-0.320	58.94
ارتفاع التسهيلات الائتمانية غير العاملة بنسبة 25% الممنوحة لتمويل إنشاء العقارات وشراءها	78.54	30.59	0.128	0.630	6.01
ارتفاع التسهيلات الائتمانية غير العاملة بنسبة 25% الممنوحة لشراء الأسهم	47.96	0	0.150	0.168	36.60
بنك المال الأردني					
الأرقام الفعلية	116.20	4.43	0.169		
ارتفاع التسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة بنسبة 50% من رصيدها	174.30	58.10	0.124	-0.267	-57.67
ارتفاع التسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة بنسبة 100% من رصيدها	232.41	116.20	0.069	-0.441	-114.77
ارتفاع التسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة بنسبة 200% من رصيدها	348.61	232.41	-0.063	-1.91	-230.976
ارتفاع التسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	146.50	30.31	0.148	-3.33	-28.88
ارتفاع التسهيلات الائتمانية غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	176.81	60.61	0.122	-0.177	-59.18
ارتفاع التسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة بنسبة 25% الممنوحة لتمويل إنشاء العقارات وشراءها	136.38	20.18	0.156	0.283	-18.75
ارتفاع التسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة	118.15	1.95	0.171	.094	-.521

بنسبة 25% الممنوحة لشراء الأسهم

بنك المؤسسة العربية المصرفية (بملايين الدنانير)	التسهيلات غير العاملة (مليون دينار)	قيمة الارتفاع (مليون دينار)	نسبة كفاية رأس المال	نسبة التغير في كفاية رأس% المال	أثر التغير على صافي الربح (مليون دينار)
الأرقام الفعلية	20.97	6.45	.236		
ارتفاع التسهيلات الائتمانية غير العاملة بنسبة 50% من رصيدها	31.45	10.48	.229	-0.029	.816
ارتفاع التسهيلات الائتمانية غير العاملة بنسبة 100% من رصيدها	41.94	20.97	.211	-0.079	-9.67
ارتفاع التسهيلات الائتمانية غير العاملة بنسبة 200% من رصيدها	62.91	41.94	.171	-0.185	-3069
ارتفاع التسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	40.72	19.76	.213	0.239	-8.45
ارتفاع التسهيلات الائتمانية غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	60.47	39.51	.177	-0.171	-28.21
ارتفاع التسهيلات الائتمانية غير العاملة بنسبة 25% الممنوحة لتمويل إنشاء العقارات وشراءها	35.34	14.37	.222	0.260	-3.06
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 25% الممنوحة لشراء الأسهم	21.51	.537	.246	0.104	10.76

بنك سوسيتيه جنرال (بملايين الدنانير)	التسهيلات غير العاملة (مليون دينار)	قيمة الارتفاع (مليون دينار)	نسبة كفاية رأس المال	نسبة التغير في كفاية رأس المال%	أثر التغير على صافي الربح (مليون دينار)
الأرقام الفعلية	10.86	.506	.261		
ارتفاع التسهيلات الائتمانية غير العاملة بنسبة 50% من رصيدها	16.30	5.43	.241	-0.076	-2.17
ارتفاع التسهيلات الائتمانية غير العاملة بنسبة 100% من رصيدها	21.73	10.86	.222	-0.079	-7.61
ارتفاع التسهيلات الائتمانية غير العاملة بنسبة 200% من رصيدها	32.59	21.73	.181	-.186	-18.47
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	18.86	79.94	.232	.284	-4.73
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	26.85	15.99	.203	-.125	-12.73
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 25% الممنوحة لتمويل إنشاء العقارات وشراءها	18.66	7.80	.233	.147	-4.54
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 25% الممنوحة لشراء الأسهم	10.86	0	.260	.113	-

البنك الأردني الكويتي

الأرقام الفعلية	126.54	87.05	.116		
ارتفاع التسهيلات الائتمانية غير العاملة بنسبة 50% من رصيدها	189.82	63.27	.132	.104	-23.57
ارتفاع التسهيلات الائتمانية غير العاملة بنسبة 100% من رصيدها	253.09	126.54	.098	-.257	-86.85
ارتفاع التسهيلات الائتمانية غير العاملة بنسبة 200% من رصيدها	379.63	253.09	.021	-.780	-213.39
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	185.91	59.37	.134	5.28	-19.67
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	245.28	118.74	.102	-.236	-79.07
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 25% الممنوحة لتمويل إنشاء العقارات وشراءها	166.94	40.40	.143	.403	-.702
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 25% الممنوحة لشراء الأسهم	126.54	0	.163	.138	-

بنك الإسكان للتجارة والتمويل

الأرقام الفعلية	218.81	-7.46	.208		
ارتفاع التسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة بنسبة 50% من رصيدها	328.22	109.40	.185	-.112	-9.40
ارتفاع التسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة بنسبة 100% من رصيدها	437.61	218.81	.162	-.125	-118.80
ارتفاع التسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة بنسبة 200% من رصيدها	656.42	437.61	.112	-.311	-337.61
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	343.88	125.05	.182	.629	-25.07
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	468.96	250.15	.155	-.147	-150.150
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 25% الممنوحة لتمويل إنشاء العقارات وشراءها	343.31	124.51	.182	.173	-24.50
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 25% الممنوحة لشراء الأسهم	844.19	625.38	.063	.652	-525.38

بنك الاتحاد

الأرقام الفعلية	91.57	32.63	.145		
ارتفاع التسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة بنسبة 50% من رصيدها	137.35	45.78	.135	-.069	-35.45
ارتفاع التسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة بنسبة 100% من رصيدها	183.13	91.57	.099	-.272	-81.23
ارتفاع التسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة بنسبة 200% من رصيدها	274.70	183.13	.015	-.850	-172.80
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	126.11	34.55	.144	8.73	-24.21
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	160.66	69.09	.117	-.187	-58.76
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 25% الممنوحة لتمويل إنشاء العقارات وشراءها	124.43	32.87	.145	.241	-22.53
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 25% الممنوحة لشراء الأسهم	91.56	0	.170	.166	-

بنك الأردن (بملايين الدنانير)	التسهيلات غير العاملة (مليون دينار)	قيمة الارتفاع (مليون دينار)	نسبة كفاية رأس المال	نسبة التغير في كفاية رأس المال%	أثر التغير على صافي الربح (مليون دينار)
الأرقام الفعلية	98.74	21.04	.129		
ارتفاع التسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة بنسبة 50% من رصيدها	148.11	49.37	.111	-.143	-23.99
ارتفاع التسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة بنسبة 100% من رصيدها	197.47	98.74	.077	-.308	-62.17
ارتفاع التسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة بنسبة 200% من رصيدها	296.21	197.47	-6.01	-79.20	-160.90
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	150.08	51.34	.109	-1.01	-14.78
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	108.61	9.87	.137	.244	26.70
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 25% الممنوحة لتمويل إنشاء العقارات وشراءها	142.23	43.50	.115	-.159	-6.92
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 25% الممنوحة لشراء الأسهم	109.64	10.90	.136	.183	25.67

بنك الاستثمار العربي الأردني

الأرقام الفعلية	23.34				
ارتفاع التسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة بنسبة 50% من رصيدها	35.01	11.67	.162	-.091	.241
ارتفاع التسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة بنسبة 100% من رصيدها	46.68	23.34	.143	-.104	-11.43
ارتفاع التسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة بنسبة 200% من رصيدها	70.02	46.68	.109	-.246	-34.77
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	39.85	16.51	.154	.417	-4.60
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	56.39	33.02	.130	-.157	-21.11
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 25% الممنوحة لتمويل إنشاء العقارات وشراءها	37.69	14.35	.158	.210	-2.43
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 25% الممنوحة لشراء الأسهم	23.44	.102	.177	.125	11.81

البنك الأهلي الأردني

الأرقام الفعلية	6.97	-2.33	.124		
ارتفاع التسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة بنسبة 50% من رصيدها	10.46	3.49	.121	-.023	19.77
ارتفاع التسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة بنسبة 100% من رصيدها	13.94	6.97	.119	-.014	16.27
ارتفاع التسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة بنسبة 200% من رصيدها	20.91	13.94	.116	-.029	9.30
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	72.31	65.34	.089	-.231	-42.10
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	137.65	130.68	.053	-.409	-107.44
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 25% الممنوحة لتمويل إنشاء العقارات وشراءها	29.85	22.88	.111	1.11	.361
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 25% الممنوحة لشراء الأسهم	7.62	.648	.122	.101	22.60

البنك التجاري الأردني

الأرقام الفعلية	72.45	7.77	.096		
ارتفاع التسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة بنسبة 50% من رصيدها	108.68	36.22	.055	-.426	-34.90
ارتفاع التسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة بنسبة 100% من رصيدها	144.90	72.22	.002	-1.05	-71.12
ارتفاع التسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة بنسبة 200% من رصيدها	217.35	144.90	-.143	49.38	-143.57
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	91.84	19.39	.079	-1.56	-18.06
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	111.23	38.78	.051	-.358	-37.45
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 25% الممنوحة لتمويل إنشاء العقارات وشراءها	93.23	20.79	.071	.519	-19.46
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 25% الممنوحة لشراء الأسهم	75.34	2.89	.102	.321	-1.56

البنك العربي (بملايين الدنانير)	التسهيلات غير العاملة (مليون دينار)	قيمة الارتفاع (مليون دينار)	نسبة كفاية رأس المال	نسبة التغير في كفاية رأس المال%	أثر التغير على صافي الربح (مليون دينار)
الأرقام الفعلية	681.60	-34.00	.153	.	
ارتفاع التسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة بنسبة 50% من رصيدها	1022.40	340.80	.131	012	-77.80
ارتفاع التسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة بنسبة 100% من رصيدها	1363.20	681.60	.111	-.141	-418.60
ارتفاع التسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة بنسبة 200% من رصيدها	2044.80	1363.20	.067	-.156	-1100.20
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	1184.15	502.55	.122	-.398	-239.55
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	1686.71	1005.11	.090	.824	-742.11
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 25% الممنوحة لتمويل إنشاء العقارات وشراءها					
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 25% الممنوحة لشراء الأسهم	690.92	9.32	.160	-.257	253.68

توضح نتائج تطبيق السيناريوهات ذات المتغير الواحد المتعلقة بالمخاطر الائتمانية بأن بعض المصارف التجارية الأردنية في وضع غير آمن في حال تحقق السيناريو الأسوأ في حال ارتفعت التسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة إلى 100% و 200% حيث تشير نسب كفاية رأس المال في جدول مخاطر الائتمان أنه كلما زادت نسبة المخاطر تقل نسبة كفاية رأس المال، كما أن أغلب المصارف لم تتمكن من تجاوز النسبة المقررة والتي تبلغ 12%، كما تظهر النتائج بأن كافة المصارف ستواجه خسائر فيما يتعلق بأثر تلك المخاطر على صافي الأرباح وبشكل متفاوت.

وسيتم عرض ترتيب المصارف التجاريةلبمقارنة مع النسبة المقررة وهـــي 12% بدلالة نسبة كفاية رأس المال، مرتبة من الأعلى نسبة إلى الأقل وكما يلي:

1- في المرتبة الأولى حل بنك سوسيتية جنرال بأعلى نسب كفاية رأس مال حيث تجاوزت جميع سيناريوهات المخاطر الائتمانية نسبة 12%.
2- حل في المرتبة الثانية بنك المؤسسة العربية المصرفية بنسب تجاوزت 12% لجميع السيناريوهات.
3- أما المرتبة الثالثة حل فيها بنك الاستثمار العربي الأردني بالمرتبة الرابعة بنسب أعلى من النسبة المقررة، إلا إذا تحقق السيناريو الأسوأ بارتفاع التسهيلات الائتمانية غير العاملة بنسبة 200% فأن نسبة كفاية رأس المال ستصبح (11%).
4- جاء بنك الإسكان للتجارة والتمويل بالمرتبة الرابعة حيث تجاوزت جميع السيناريوهات النسبة المقررة باستثناء سيناريو ارتفاع التسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة بنسبة 200% حيث بلغت نسبة كفاية رأس المال في حال تحقق هذا السيناريو (11%)، وسيناريو ارتفاع التسهيلات المباشرة غير العاملة بنسبة 25% الممنوحة لغايات شراء الأسهم حيث بلغت نسبة رأس المال (6%).

5-وفي المرتبة الخامسة حل البنك الاستثماري حيث ظهرت مؤشرات نسب كفاية رأس المال لديه أعلى من 12%، أما في حال تحقق السيناريو الأسوأ فإن النسب سوف تقل عن النسبة المقررة لتبلغ (11%) في حال ارتفعت التسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة إلى 100% و (7%) في حال ارتفعت إلى 200%.

أما المصارف التي ستكون في وضع غير آمن في حال تحقق السيناريو الأسوأ بدلالة مؤشرات نسب كفاية رأس مالها وكما هو مبين في جدول تحليل المخاطر الائتمانية، وبالتالي لن تتمكن من تجاوز الاختبار فهي مرتبة كما يلي من الأفضل إلى الأسوأ:

6-بنك القاهرة عمان.

7- البنك العربي .

8- البنك الأهلي الأردني.

9-بنك الاتحاد.

10- البنك الأردني الكويتي.

كما أظهرت نتائج اختبار الأوضاع الضاغطة فيما يتعلق بمخاطر الائتمان مؤشراً على أن بعض المصارف التجارية ستكون في وضع آمان يساوي الصفر في حال تحقق السيناريو الأسوأ بارتفاع التسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة بنسبة 200%، وهذه يدل على أن نسبة رأس المال لا تكفي لتغطية ذلك السيناريو في حال تحقق لتلك المصارف وهذه المصارف هي:

11- بنك المال الأردني.

12- بنك الأردن.

13- البنك التجاري الأردني.

علماً بأن البنك التجاري الأردني حقق أسوء نتائج بنسب وصلت إلى 1% وأقل.

ثانياً- مخاطر التركزات الائتمانية: تظهر مخاطر الائتمان عندما تتعامل مجموعة الأطراف المقترضة في أنشطة تجارية متشابهة أو في أنشطة ضمن منطقة جغرافية واحدة، أو عندما تكون لها نفس السمات الاقتصادية مما يؤثر على مقدرتها للوفاء بالتزاماتها في حال بروز تغيرات اقتصادية أو سياسية أو أي تغيرات أخرى.

ويتضمن حساب هذه المخاطر بحسب تعليمات البنك المركزي الأردني ما يلي:

أ- تعثر أكبر ثلاثة مقترضين (باستثناء الحكومة الأردنية) وذلك بتصنيف الائتمان الممنوح لهم كائتمان غير عامل.

ب- تعثر أكبر ستة مقترضين (باستثناء الحكومة الأردنية) وذلك بتصنيف الائتمان الممنوح لهم كائتمان غير عامل.

ج- خسارة البنك لأكبر ثلاثة ودائع لدى البنوك (Inter-bank exposures).

وقد تم تجاهل احتساب مخاطر التركزات الائتمانية كما ذكر في تصميم البحث بسبب عدم إفصاح التقارير المالية للمصرف عن هذه المخاطر وغياب البيانات المالية التي يمكن الاستدلال من خلالها عن هذه المخاطر.

ثالثاً- مخاطر السوق: تنجم مخاطر السوق عن عدة عوامل أهمها التقلبات في أسعار الفوائد وأسعار صرف العملات وأسعار الأسهم والسندات. ونظراً لما تشكله هذه المخاطر من خطورة كبيرة على المركز المالي للمصارف، فإن ذلك يتطلب مراقبة كافة العمليات المتعلقة بالعملات الأجنبية والتأكد من أنها ضمن السقوف المحددة والتأكد من عدم وجود مراكز مفتوحة بمبالغ تزيد عن السقوف المقررة.

تشير الأدبيات إلى أن أفضل طريقة لتجنب هذا النوع من المخاطر هو تغطيتها للخسارة الناتجة عنها. فكافة المصارف التجارية من المتوقع أن تتعرض لمخاطر السوق نظراً لارتباطها بأوراق الدين مثل السندات أو اتفاقيات أسعار الصرف الآجل والأدوات المستقبلية والخيارات، وعمليات المبادلة، والبيع الآجل للتحويل الخارجي، وبسبب تأثير العوامل الاقتصادية في عمل البنوك التجارية، فإن غالبيتها تحاول

تخمين أو تقدير تأثير مخاطر السوق على مستوى أداءها، لذلك تحاول تغطية الخسائر الناجمة عنها، حيث يمكنها تقليل درجة الحساسية للتغير في العوامل التي لا يمكن التحكم بها.

لذلك وضعت لجنة بازل2 أهم العوامل التي لا يمكن التحكم بها والتي من الممكن أن تؤثر على الوضع المالي للمصارف وتحدث خسائر قد تكون ضخمة، وحددت تلك العوامل بالمحافظ الاستثمارية من أسهم وسندات وأسعار الصرف.

السيناريوهات المتعلقة بمخاطر السوق:

يتعلق هذا السيناريو باختبار أثر تقلب الأسعار السوقية لمحفظة المصارف في الاستثمار بالأسهم والسندات والعملات الأجنبية على نسبة كفاية رأس المال وصافي الأرباح لتلك المصارف، وذلك عن طريق تطبيق السيناريوهات التالية:

أ- انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 25% ، 50% على التوالي:

وتنتج مخاطر الأسهم عن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم، وفي هذا السيناريو تم افتراض انخفاض أسعار الأسهم 25% و 50% كأقصى حد. وقياس أثر هذا الانخفاض على نسبة كفاية رأس المال.

أما طريقة حسابها فيتم تحديد الأسهم المراد تخفيضها من بند موجودات مالية للمتاجرة ومتوفرة للبيع ثم تخفيضها بحسب النسب المقررة أعلاه، والمثال التالي يوضح عملية الحساب:

بلغ مجموع قيمة الأسهم المستثمر بها من قبل البنك لعام 2009 (42876067) دينار بحيث يجب تخفيضها بنسبة 25% بحسب السيناريو المقرر أعلاه، وكما هو مبين في المثال التالي:

42876067 - (42876067 * 25%) = 32157050 دينار.

حيث بلغت قيمة الانخفاض :

42876067 – 32157050 = 10719017 دينار

ب- انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك والمصنفة ضمن محفظة المتاجرة أو المتوفرة للبيع بنسبة 25% ، 50% على التوالي:

كذلك الأمر بالنسبة لحساب أسعار السندات فيتم تحديدها من بنود موجودات مالية للمتاجرة والمتوفرة للبيع أعلاه والمنشورة في القوائم المالية للمصارف، وحسابها كحساب السيناريو المتعلق بأسعار الأسهم.

ج- انخفاض سعر صرف الدينار الأردني بنسبة 15% مقابل جميع العملات الأخرى:

تنجم مخاطر العملات من خطر التغير في سعر صرفها وفي حال انخفاض سعر صرف الدينار الأردني بنسبة 15% مقابل جميع العملات الأخرى فيتم حساب خطر انخفاض سعر الصرف من بند التركز في مخاطر العملات الأجنبية الواردة في التقرير السنوي للمصرف، وفي هذا البند قد تم تحويل أسعار كافة العملات الأجنبية إلى الدينار الأردني، فأصبح من الممكن إجراء الحساب من صافي التركز بالعملات الأجنبية، والمثال الآتي يوضح عملية الحساب:

بلغ صافي التركز بالعملات الأجنبية لعام 2010 (40376257) دينار وفي حال انخفض سعر صرف الدينار الأردني بنسبة 15% فالنتيجة كما يلي:

(40376257) – (40376257 * 15%) = 34319818.45 دينار.

بقيمة انخفاض تبلغ :

(34319818.45) – (40376257) = 6056438.55 دينار

وبالمقارنة مع قيمة الانخفاض في أسعار الأسهم والسندات فأن مخاطر التغير في أسعار الصرف بالانخفاض تعتبر أقل خطورة على المركز المالي للمصرف من محفظتي الأسهم والسندات، فخسارة ثلاثة ملايين تقريباً من تغير أسعار الصرف لا تقارن بخسارة السندات البالغة أكثر من ثمانين مليون نتيجة التغير في أسعار السندات في حال تحقق السيناريو الأسوأ المتعلق بأسعار السندات.

أما نسبة كفاية رأس المال التنظيمي المطلوبة لمواجهة مخاطر السوق فيتم حسابها بنفس الطريقة التي عرضت بها كيفية حساب مخاطر الائتمان، وسيتم عرض نتائج اختبارات الضغط التي أجريت لكافة البنوك والمتعلقة بمخاطر السوق.

جدول رقم (6)

تطبيق سيناريوهات المخاطر السوقية على المصارف التجارية الأردنية لعام 2011

البنك الاستثماري (بملايين الدنانير)	حساب الأسهم والسندات (مليون دينار)	قيمة الانخفاض	نسبة كفاية رأس المال%	التغير في نسبة كفاية رأس المال	أثر التغير على صافي الربح (مليون دينار)
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها بنسبة 25%	5.25	1.74	0.178	-0.01	7.84
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها بنسبة 50%	3.49	3.49	0.175	-0.01	6.09
انخفاض أسعار السندات المستثمر بها بنسبة 25%	3.40	1.13	0.178	0.01	8.46
انخفاض أسعار السندات المستثمر بها بنسبة 50%	2.27	2.27	0.177	-0.01	7.32
انخفاض سعر صرف الدينار الأردني بنسبة 15%	-7.84	1.38	0.178	0.01	8.21
ارتفاع سعر صرف الدينار الأردني بنسبة 15%	-10.61	-1.38	0.178	0	10.98

بنك القاهرة عمان

السيناريو (بملايين الدنانير)	حساب الأسهم والسندات	قيمة الانخفاض	نسبة كفاية رأس المال%	التغير في نسبة كفاية رأس المال	أثر التغير على صافي الربح
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها بنسبة 25%	0	0	0.150	0	0
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها بنسبة 50%	0	0	0.150	0	0
انخفاض أسعار السندات المستثمر بها بنسبة 25%	0	0	0.150	0	0
انخفاض أسعار السندات المستثمر بها بنسبة 50%	0	0	0.150	0	0
انخفاض سعر صرف الدينار الأردني بنسبة 15%	-55.67	13.61	0.140	0.06	22.98
ارتفاع سعر صرف الدينار الأردني بنسبة 15%	-75.32	-13.61	0.140	0	22.98

بنك المال الأردني

السيناريو (بملايين الدنانير)	حساب الأسهم والسندات	قيمة الانخفاض	نسبة كفاية رأس المال%	التغير في نسبة كفاية رأس المال	أثر التغير على صافي الربح
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها بنسبة 25%	5.84	1.94	0.171	-0.01	-.52
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها بنسبة 50%	3.89	3.89	0.169	-0.01	-2.47
انخفاض أسعار السندات المستثمر بها بنسبة 25%	252.19	84.06	0.100	-0.41	-82.63
انخفاض أسعار السندات المستثمر بها بنسبة 50%	168.13	168.12	0.014	-0.85	-14.69
انخفاض سعر صرف الدينار الأردني بنسبة 15%	61.53	10.85	0.163	10.40	-9.43
ارتفاع سعر صرف الدينار الأردني بنسبة 15%	83.25	10.85	0.181	0.10	12.28

بنك المؤسسة العربية المصرفية

السيناريو (بملايين الدنانير)	حساب الأسهم والسندات	قيمة الانخفاض	نسبة كفاية رأس المال%	التغير في نسبة كفاية رأس المال	أثر التغير على صافي الربح
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها بنسبة 25%	1.61	.53	0.245	-0.00	10.76
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها بنسبة 50%	1.07	1.07	0.244	-0.00	10.22
انخفاض أسعار السندات المستثمر بها بنسبة 25%	118.18	39.39	0.176	-0.28	-28.09
انخفاض أسعار السندات المستثمر بها بنسبة 50%	78.78	78.78	0.092	-0.08	-67.48
انخفاض سعر صرف الدينار الأردني بنسبة 15%	-20.06	3.54	0.240	1.59	7.76
ارتفاع سعر صرف الدينار الأردني بنسبة 15%	-27.14	3.54	0.240	0	7.76

بنك سوسيتيه جنرال

السيناريو (بملايين الدنانير)	حساب الأسهم والسندات	قيمة الانخفاض	نسبة كفاية رأس المال%	التغير في نسبة كفاية رأس المال	أثر التغير على صافي الربح
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها بنسبة 25%	0	0	0.259	0	0
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها بنسبة 50%	0	0	0.259	0	0
انخفاض أسعار السندات المستثمر بها بنسبة 25%	0	0	0.259	0	0
انخفاض أسعار السندات المستثمر بها بنسبة 50%	0	0	0.259	0	0
انخفاض سعر صرف الدينار الأردني بنسبة 15%	-.062	.010	0.260	0	3.24
ارتفاع سعر صرف الدينار الأردني بنسبة 15%	-.083	-.010	0.260	0	3.24

البنك الأردني الكويتي

السيناريو (بملايين الدنانير)	حساب الأسهم والسندات	قيمة الانخفاض	نسبة كفاية رأس المال%	التغير في نسبة كفاية رأس المال	أثر التغير على صافي الربح
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها بنسبة 25%	0	0	0.163	0	0
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها بنسبة 50%	0	0	0.163	0	0
انخفاض أسعار السندات المستثمر بها بنسبة 25%	0	0	0.163	0	0
انخفاض أسعار السندات المستثمر بها بنسبة 50%	0	0	0.163	0	0
انخفاض سعر صرف الدينار الأردني بنسبة 15%	-60.37	10.65	0.158	-0.03	29.04
ارتفاع سعر صرف الدينار الأردني بنسبة 15%	-74.58	3.55	0.161	0.02	36.14

بنك الإسكان للتجارة والتمويل

السيناريو (بملايين الدنانير)	حساب الأسهم والسندات	قيمة الانخفاض	نسبة كفاية رأس المال%	التغير في نسبة كفاية رأس المال	أثر التغير على صافي الربح
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها بنسبة 25%	.558	.186	0.206	0	99.81
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها بنسبة 50%	.372	.372	0.215	0	99.63
انخفاض أسعار السندات المستثمر بها بنسبة 25%	470.93	156.98	0.175	-0.15	-56.97
انخفاض أسعار السندات المستثمر بها بنسبة 50%	313.95	313.95	0.140	-0.19	-213.95
انخفاض سعر صرف الدينار الأردني بنسبة 15%	218.45	38.55	0.199	0.42	61.45
ارتفاع سعر صرف الدينار الأردني بنسبة 15%	295.55	38.55	0.214	0.07	138.55

بنك الاتحاد

السيناريو (بملايين الدنانير)	حساب الأسهم والسندات	قيمة الانخفاض	نسبة كفاية رأس المال%	التغير في نسبة كفاية رأس المال	أثر التغير على صافي الربح
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها بنسبة 25%	0	0	0.169	0	0
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها بنسبة 50%	0	0	0.169	0	0
انخفاض أسعار السندات المستثمر بها بنسبة 25%	0	0	0.169	0	0
انخفاض أسعار السندات المستثمر بها بنسبة 50%	0	0	0.169	0	0
انخفاض سعر صرف الدينار الأردني بنسبة 15%	12.17	-2.15	0.167	-0.01	8.19
ارتفاع سعر صرف الدينار الأردني بنسبة 15%	16.46	2.15	0.170	0.01	12.48

بنك الأردن

السيناريو (بملايين الدنانير)	حساب الأسهم والسندات	قيمة الانخفاض	نسبة كفاية رأس المال%	التغير في نسبة كفاية رأس المال	أثر التغير على صافي الربح
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها بنسبة 25%	32.69	10.89	0.135	-0.05	25.67
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها بنسبة 50%	21.79	21.79	0.129	-0.05	14.77
انخفاض أسعار السندات المستثمر بها بنسبة 25%	237.29	79.09	0.090	-0.29	-42.52
انخفاض أسعار السندات المستثمر بها بنسبة 50%	158.19	158.193	0.032	-0.64	-121.62
انخفاض سعر صرف الدينار الأردني بنسبة 15%	.492	.086	0.143	3.44	36.48
ارتفاع سعر صرف الدينار الأردني بنسبة 15%	.665	.086	0.143	0.001	36.65

بنك الاستثمار العربي الأردني

السيناريو (بملايين الدنانير)	حساب الأسهم والسندات	قيمة الانخفاض	نسبة كفاية رأس المال%	التغير في نسبة كفاية رأس المال	أثر التغير على صافي الربح
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها بنسبة 25%	.308	.102	0.177	-0.001	11.81
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها بنسبة 50%	.205	.205	0.176	-0.001	11.71
انخفاض أسعار السندات المستثمر بها بنسبة 25%	249.88	83.29	0.046	-0.73	-71.38
انخفاض أسعار السندات المستثمر بها بنسبة 50%	166.59	166.59	-0.133	-3.84	-154.67
انخفاض سعر صرف الدينار الأردني بنسبة 15%	-12.01	2.11	0.174	-2.30	11.82
ارتفاع سعر صرف الدينار الأردني بنسبة 15%	-16.25	-2.11	0.174	0	14.03

البنك الأهلي الأردني

السيناريو (بملايين الدنانير)	حساب الأسهم والسندات	قيمة الانخفاض	نسبة كفاية رأس المال%	التغير في نسبة كفاية رأس المال	أثر التغير على صافي الربح
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها بنسبة 25%	1.94	.648	0.122	0	22.59
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها بنسبة 50%	1.29	1.29	0.121	0	21.94
انخفاض أسعار السندات المستثمر بها بنسبة 25%	14.64	4.88	0.120	-0.01	18.35
انخفاض أسعار السندات المستثمر بها بنسبة 50%	9.76	9.76	0.117	-0.02	13.47
انخفاض سعر صرف الدينار الأردني بنسبة 15%	13.05	2.30	0.121	0.03	20.93
ارتفاع سعر صرف الدينار الأردني بنسبة 15%	17.67	2.30	0.123	0.01	25.54

البنك التجاري

السيناريو (بملايين الدنانير)	حساب الأسهم والسندات	قيمة الانخفاض	نسبة كفاية رأس المال%	التغير في نسبة كفاية رأس المال	أثر التغير على صافي الربح
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها بنسبة 25%	8.67	2.89	0.102	-0.04	-1.56
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها بنسبة 50%	5.78	5.78	0.098	-0.04	-4.45
انخفاض أسعار السندات المستثمر بها بنسبة 25%	142.16	47.38	0.038	-0.61	-46.05
انخفاض أسعار السندات المستثمر بها بنسبة 50%	94.77	94.77	-0.042	-2.11	-93.44
انخفاض سعر صرف الدينار الأردني بنسبة 15%	34.51	6.08	0.098	-3.33	-4.76
ارتفاع سعر صرف الدينار الأردني بنسبة 15%	46.69	6.08	0.114	0.16	7.42

البنك العربي

السيناريو (بملايين الدنانير)	حساب الأسهم والسندات	قيمة الانخفاض	نسبة كفاية رأس المال%	التغير في نسبة كفاية رأس المال	أثر التغير على صافي الربح
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها بنسبة 25%	27.97	9.32	0.150	-0.001	253.67
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها بنسبة 50%	18.64	18.64	0.149	-0.001	244.35
انخفاض أسعار السندات المستثمر بها بنسبة 25%	122.60	40.86	0.148	-0.01	222.13
انخفاض أسعار السندات المستثمر بها بنسبة 50%	81.73	81.73	0.146	-0.01	181.26
انخفاض سعر صرف الدينار الأردني بنسبة 15%	130.06	22.95	0.150	0.02	240.04
ارتفاع سعر صرف الدينار الأردني بنسبة 15%	175.97	22.95	0.152	0.02	285.95

توضح نتائج تحليل مخاطر السوق أن بعض المصارف التجارية تجاوزت مؤشرات نسبة كفاية رأس مالها النسبة المقررة للاختبار وهي 12% فيما يتعلق بمخاطر السوق، ويظهر في النتائج أن هناك مصارف تخطت بعض السيناريوهات لكنها فشلت في تجاوز السيناريوهات الأخرى، وهناك مصارف لم يكن لديها استثمارات في محفظتي الأسهم والسندات لعام 2011 كما هو مبين بجدول مخاطر السوق.

أما المصارف التي تخطت اختبارات الأوضاع الضاغطة فيما يتعلق بمخاطر السوق بدلالة مؤشرات نسب كفاية رأس المال فهي مرتبة كما يلي:

1- المرتبة الأولى حل بنك الإسكان للتجارة والتمويل بنسب تجاوزت 12% لكافة سيناريوهات مخاطر السوق.

2- البنك الاستثماري جاء بالمرتبة الثانية حيث تخطت جميع النسب للسيناريوهات النسبة المقررة للاختبار، حيث حافظ المصرف على

نسبة كفاية رأس ماله مابين 18% و 17% محققاً استقراراً ووضع سوقي آمن.

3- أما المرتبة الثالثة حل فيها البنك العربي وقد تجاوزت مؤشرات نسبة كفاية رأس المال لديه للنسبة المقررة، وقد بلغت نسب كفاية رأس ماله ما بين 14% و15% ويشير ذلك أيضاً إلى استقرار وضعه السوقي وآمان مركزه المالي.

4- المرتبة الرابعة كانت لبنك المؤسسة العربية المصرفية حيث تخطت نسب كفاية رأس المال لديه للنسبة المقررة، باستثناء محفظة السندات حيث أظهرت مؤشرات نسبة كفاية رأس المال تدني واضح بنسبة (9%) في حال تحقق السيناريو الأسوأ وهو انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%.

5- أما المرتبة الخامسة فحل فيها البنك الأهلي، حيث أظهرت النتائج أن جميع نسب كفاية رأس المال لديه تعادل النسبة المقررة وهي 12%.

أما المصارف التي لم تتمكن من تخطي جميع السيناريوهات، حيث أظهرت النتائج أن لديها أزمة في محفظة السندات في حال انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك سواء بنسبة 25% أو 50% وذلك بدلالة مؤشرات نسبة كفاية رأس مالها، كما فهي مرتبة كما يلي:

6- بنك المال الأردني.

7- بنك الاستثمار العربي الأردني.

8- بنك الأردن

المصرف الوحيد الذي فشل في تخطي اختبار الضغط لمخاطر السوق هو البنك التجاري الأردني حيث أظهرت نسب كفاية رأس المال لكافة السيناريوهات المتعلقة بالاختبار انخفاض كبير ، كما هو مبين بالجدول.

أما المصارف التي لم تقم بالاستثمار في محفظتي الأسهم والسندات لعام 2011، واكتفت بالاستثمار في العملات فهي:

1- بنك القاهرة عمان
2- بنك سوسيتيه جنرال
3- بنك الاتحاد
4- البنك الأردني الكويتي

والتي أظهرت نتائج استثماراتها بالعملات الأجنبية مؤشرات إيجابية إذ تجاوزت كافة المصارف النسبة المقررة لكفاية رأس المال، باستثناء البنك التجاري الأردني الـــذي فشل في تخطي كافة السيناريوهات.

رابعاً- مخاطر السيولة: تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة البنك على توفير التمويل اللازم لتأدية التزاماته في تواريخ استحقاقها، وللوقاية من هذه المخاطر يجب أن تقوم المصارف بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات والمطلوبات ALM وموائمة آجالها والاحتفاظ برصيد كاف من النقد وما في حكمه والأوراق المالية القابلة للتداول، ولغاية تطبيق اختبارات الأوضاع الضاغطة المتعلقة بمخاطر السيولة وفق السيناريوهات التي تم فرضها من قبل البنك المركزي، فيحتسب الأثر على **نسبة السيولة القانونية(نسبة السيولة القانونية: تم تجاهل احتساب نسبة السيولة القانونية والاكتفاء بحساب الأثر حسب سلم الاستحقاق، بسبب عدم توفر البيانات المالية التي يمكن الاستدلال من خلالها عن هذه المخاطر، حيث أصدر البنك المركزي الأردني تعليمات السيولة القانونية رقم (37/ 2007) استناداً لأحكام المادة (45/أ) من قانون البنوك، وسوف يتم تضمين صورة عن قرار التعليمات الجديدة وما يتخللها من معادلات في ملاحق البحث)** وعلى السيولة حسب سلم الاستحقاق.

ولحساب أثر مخاطر السيولة حسب سلم الاستحقاق فقد توفرت البيانات المالية اللازمة لإجراء الاختبار من خلال تحليل جدول توزيع المطلوبات (غير المخصومة) على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدي بتاريخ البيانات المالية.

ويتم بتطبيق السيناريوهات المتعلقة بمخاطر السيولة، من خلال الحالات التالية:

أقيام العملاء والبنوك والمؤسسات المصرفية الأخرى بسحب ما نسبته 15% و 30% على التوالي من ودائعهم لدى البنك خلال فترة شهر.

إن عملية سحب الودائع خلال فترة شهر سوف يعزز العجز لباقي الأشهر حسب سلم الاستحقاق، لذا لجأ البنك المركزي لوضع معادلات خاصة لحساب مخاطر سحب الودائع، وذلك بتوزيع النسب على الفترة المتبقية لسلم الاستحقاق، كما سيظهر في الشرح تالياً:

1- يتم سحب ما نسبته 15% أولاً ثم 30% من مجموع ودائع العملاء والبنوك والمؤسسات المصرفية الأخرى خلال فترة شهر، و لتوضيح هذه النقطة من خلال المثال الآتي:

بلغ مجموع ودائع البنوك والمؤسسات المصرفية في البنك الأردني الكويتي خلال فترة شهر لعام 2009 (292803953) دينار وسوف يتم تخفيضه بنسبة 15% يصبح المبلغ

292803953 - (292803953 * 15%) = 248883360دينار.

2- يتم عمل جدول استحقاق جديد يتضمن توزيع المطلوبات التي تم تخفيضها وفق النسب التي تم تحديدها بالسيناريو الخاص بمخاطر السيولة وبالقيمة الجديدة بعد تخفيض الودائع لفترة شهر، حيث أصبح مجموع الودائع بعد التخفيض (248883360) دينار .

3- أما باقي فترة الاستحقاق فيكون حسابها وفق المعادلة التالية:

((حجم ودائع البنوك خلال فترة شهر * 15%) * حجم ودائع البنوك خلال الفترة التالية) / إجمالي الودائع.

وسيتم التطبيق بمتابعة المثال السابق حيث بلغ حجم ودائع البنوك والمؤسسات المصرفية خلال فترة ثلاث شهور(154631931) وإجمالي الودائع حسب سلم الاستحقاق(255434435):

(154631931*248883360)/ 255434435 = 41006239.7 دينار قيمة الوديعة الجديدة خلال فترة 3 شهور بعد التخفيض.

علماً بأنه:

4- يتم تطبيق المعادلة على باقي الفترات وبنفس الطريقة حتى يتم الحصول على سلم استحقاق جديد بحسب التخفيض الجديد.

5- تخفيض المطلوبات يجب أن يقابله تخفيض بالموجودات، حيث يتم تخفيض الموجودات بنفس النسبة التي تم بها تخفيض المطلوبات، لكن تخفيض الموجودات يتم على الإجمالي وكما يلي:

بلغ إجمالي الموجودات حسب سلم الاستحقاق لعام 2009 (2,138,860,149) دينار فإذا تم سحب ما نسبته 15% من إجمالي الموجودات فإنه يصبح:

2138860149- (2138860149* 15%) = 1,818,031,127 دينار قيمة الموجودات الجديدة.

6- يتم حساب الفجوة بين إجمالي المطلوبات وإجمالي الموجودات حسب سلم الاستحقاق الجديد بعد سحب الودائع .

والهدف من ذلك معرفة وضع السيولة النقدية في المصرف ومدى تحملها لأي أزمة مستقبلية ممكن أن تحدث.

ب- انخفاض الموجودات السائلة بنسبة 20% .

يتم تحديد الموجودات السائلة من قائمة المركز المالي الموحد والتي تتضمن البنود التالية:

1- نقد وأرصدة لدى بنوك مركزية.

2- أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مصرفية.

3- إيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية.

ويتم تخفيض مجموع الموجودات السائلة بنسبة 20% .

وتالياً سيتم عرض السيناريوهات التي تم تطبيقها على مخاطر السيولة، بالإضافة إلى عرض الجداول الجديدة لتوزيع المطلوبات على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدي لعام 2011

جدول رقم (7)

تطبيق سيناريوهات مخاطر السيولة على أساس سلم الاستحقاق لعام 2011:

السيناريو لعام 2011 (بملايين الدنانير)	الاستثماري	القاهرة عمان	المال الأردني	المؤسسة العربية	سوسيتيه جنرال	الأردني الكويتي	الإسكان	الاتحاد	الأردن	الاستثمار العربي	الأهلي	التجاري	العربي
قيام العملاء والبنوك والمؤسسات المصرفية بسحب ما نسبته 15% من ودائعهم خلال فترة شهر	143	378	522	124	100	589	4573	349	918	160	457	29	9121
قيام العملاء والبنوك والمؤسسات المصرفية بسحب ما نسبته 30% من ودائعهم خلال فترة شهر	105	274	401	887	76	619	3263	248	730	124	322	14	6997
انخفاض الموجودات السائلة بنسبة 20%	57	338	229	111	82	407	1676	339	385	158	520	112	6193

يوضح جدول تحليل مخاطر السيولة بأن الفجوة في السيولة النقدية بين المطلوبات والموجودات قد زادت بفارق أكبر وبشكل متفاوت بعد قيام العملاء والبنوك والمؤسسات المصرفية بسحب ما نسبته 15% و30% عند مقارنتها مع الفجوة الفعلية لسلم الاستحقاق قبل التخفيض ، وبالتالي فإنه في حال تحققت

سيناريوهات مخاطر السيولة فإن المصارف سوف تعاني من خطر التمويل وعدم القدرة على الوفاء بالتزاماتها المترتبة عليها.

وبالنسبة للمقارنة بين المصارف فيما يتعلق بمخاطر السيولة من حيث الأسوأ والأفضل، أظهرت النتائج أن المصارف الكبرى سوف تتأثر بمخاطر السيولة بدرجة أكبر من المصارف المتوسطة والصغرى، نظراً لكبر حجم الودائع وارتفاع نسبة الموجودات السائلة في تلك المصارف.

خامساً- المخاطر التشغيلية: أشار اتفاق بازل إلى أن مخاطر التشغيل من المخاطر المهمة التي تواجه العمل المصرفي وذلك بسبب احتياجها إلى الاحتفاظ برأس مال لمواجهة الخسائر المتوقعة، وقد عرفت لجنة بازل 2 مخاطر التشغيل بأنها مخاطر الخسائر التي تنشأ من عدم كفاءة أو فشل العمليات الداخلية والأفراد والنظم أو أحداث خارجية (Alexander, 2006).

ولحساب مخاطر التشغيل يجب على المصارف أن تستخدم أسلوب المؤشر الأساسي Basic Indicator Approach, BIA بأن تحتفظ برأس مال لمقابلة تلك المخاطر يساوي 15% متوسط إجمالي الدخل خلال ثلاث سنوات ، هذا ويعرف إجمالي الدخل بأنه صافي الدخل من الفوائد والعمولات مضافاً إليه صافي الدخل من غير الفوائد والعمولات، آخذين بالاعتبار الملاحظات التالية:-

1- أن يكون الدخل إجمالياً وقبل طرح المخصصات.
2- قبل طرح المصروفات التشغيلية بما يشمل تكاليف إسناد عمليات لطرف خارجي.
3- يستثنى من التعريف الدخل المتحقق من بيع أوراق مالية، كذلك أية بنود غير اعتيادية وغير متكررة، وكذلك الدخل من التأمين.

ويحتسب وفق المعادلة التالي التي تم تحديدها من قبل لجنة بازل2

جدول رقم (8)

معادلة احتساب المخاطر التشغيلية وفق طريقة المؤشر الأساسي BIA

صافي إيرادات الفوائد والعمولات
+ أرباح (خسائر) العملات الأجنبية
+أرباح (خسائر) الموجودات المالية للمتاجرة
+أرباح (خسائر) الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
+عوائد التوزيعات من الموجودات المالية المتوفرة للبيع
+حصة البنك من أرباح (خسائر) شركات حليفة
+حصة البنك من أرباح (خسائر) شركات تابعة وحليفة (في البيانات المالية غير الموحدة)
+الإيرادات الأخرى (تذكر بالتفصيل) ويستثنى منها:
-الإيرادات الناتجة عن عمليات التأمين
-الإيرادات غير المتكررة وغير الاعتيادية
إجمالي الدخل
مجموع الكلي لإجمالي الدخل خلال ثلاث سنوات
متوسط إجمالي الدخل
معامل ألفا 15% مضروب في متوسط الدخل
رأس المال المطلوب لمواجهة المخاطر * 125%

المصدر: (بازل2، 2009).

معادلة احتساب متطلبات رأس المال باستخدام أسلوب المؤشر الأساسي (BIA) (بازل2، 2009):

$$KBIA = \frac{\sum(GI1...n \times \alpha)}{n}$$

حيث أن:-

- KBIA : متطلبات رأس المال وفقاً لأسلوب المؤشر الأساسي (BIA).
- GI1...n : مجمل الدخل السنوي، أينما كان بالموجب على مدار السنوات الثلاث الماضية.
- n : عدد السنوات المتحقق بها إجمالي الدخل.

- α: قيمة ألفا ثابتة تبلغ 15% تم تحديدها بواسطة لجنة بازل.
- كما يتم ضرب حاصل الخطوة السابقة في 12.5% وجمعه إلى الأصول المرجحة بالمخاطر.

ولغاية حساب المخاطر التشغيلية لعام 2011 فقد تم اعتماد السيناريو المخصص لحساب تلك المخاطر وكما يلي:

أ- ارتفاع المخاطر التشغيلية المحتسبة باستخدام طريقة المؤشر الأساسي بنسبة 25%.

ب- ارتفاع المخاطر التشغيلية المحتسبة باستخدام طريقة المؤشر الأساسي بنسبة 50%.

وقد تم احتساب تلك المخاطر لكافة المصارف كما هو مبين بالجدول التالي:

جدول رقم (9)

تطبيق سيناريوهات المخاطر التشغيلية على كافة المصارف التجارية الأردنية لعام 2011

السيناريو لعام 2011 وتأثيرها على نسبة كفاية رأس المال	الاستثماري	القاهرة عمان	المال الأردني	المؤسسة العربية المصرفية	سوسيتيه جنرال	الأردني الكويتي	الإسكان	الأردن	الاتحاد	الاستثمار العربي	الأهلي	التجاري	العربي
ارتفاع المخاطر التشغيلية باستخدام طريقة المؤشر الأساسي بنسبة 25%	.178	.149	.171	.243	.257	.164	.204	.140	.167	.175	.120	.104	.149
ارتفاع المخاطر التشغيلية باستخدام طريقة المؤشر الأساسي بنسبة 50%	.176	148	.169	.240	.255	.163	.201	.137	.166	.173	.117	.102	.147

تفسر نتائج تحليل المخاطر التشغيلية أن كافة المصارف التجارية الأردنية تتمتع في وضع آمن فيما يتعلق بالمخاطر التشغيلية بدلالة نسب كفاية رأس المال التي تخطت النسبة المطلوبة، باستثناء البنك التجاري الأردني حيث ظهر مؤشر نسبة كفاية رأسماله بنسبة أقل من ما هو مقرر.

1- السيناريوهات ذات المتغيرات المتعددة (Multi-factor Scenarios)

يتضمن هذا السيناريو تأثير عدة متغيرات تتعلق بالمخاطر المختلفة والتي من المتوقع أن تؤثر على الوضع المالي للمصرف، حيث يقوم هذا السيناريو على إمكانية حدوث عدة متغيرات في آن واحد وعلى ا لمصرف أن يكون متحوطاً لمثل هذه المتغيرات، وقد تم تحديد نوعين من السيناريوهات المتعددة المخاطر وفيما يلي طريقة استخدامها:-

أ- السيناريو الأول:-

1- ارتفاع التسهيلات المباشرة غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة.
2- انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل المصرف بنسبة 25%.
3- انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل المصرف والمصنفة ضمن محفظة المتاجرة أو المتوفرة للبيع بنسبة 25%.

ب- السيناريو الثاني:

1- ارتفاع التسهيلات المباشرة غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة.
2- انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل المصرف بنسبة 50%.
3- انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل المصرف والمصنفة ضمن محفظة المتاجرة أو المتوفرة للبيع بنسبة 50%.

يتم حساب قيمة الارتفاع والانخفاض في كلا السيناريوهين ليحتسب أثرها على نسبة كفاية رأس المال وعلى أرباح وخسائر المصرف (حجم الخسائر المتوقعة) في حال تحقق السيناريو.

وفيما يلي حساب السيناريوهات ذات المتغيرات المتعددة لكافة المصارف التجارية المدرجة في سوق عمان المالي والبالغ عددها (13) مصرفاً.

جدول رقم (10)

تطبيق سيناريوهات ذات المتغيرات المتعددة على كافة المصارف التجارية لعام 2011

المصرف	السيناريو لعام 2011 (بملايين الدنانير)	قيمة الارتفاع والانخفاض	نسبة كفاية رأس المال	نسبة التغير في كفاية رأس المال	أثر التغير على صافي الأرباح
القاهرة عمان	- ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة. - انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 25%. - انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 25%.	47.77 0 0	.12	-.22	-11.17
	- ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة. - انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%. - انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%.	95.54 0 0	.08	-.32	-58.94
الإستثماري	- ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة. - انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 25%. - انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 25%.	17.05 1.75 1.14	.15	-.16	-10.34
	- ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة. - انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%. - انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%.	34.11 3.50 2.27	.12	-.20	-30.28

المال الأردني	- ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة. - انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 25%. - انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 25%.	30.31 1.95 84.06	.07	-.60	-114.98
	- ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة. - انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%. - انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%.	60.61 390 168.13	.06	-1.3	-231.21
المؤسسة العربية المصرفية	- ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة. - انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 25%. - انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 25%.	19.75 .537 39.39	.14	-.44	-48.38
	- ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة. - انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%. - انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%.	39.51 1.07 78.79	-.01	-1.09	-108.07
سوسيتيه جنرال	- ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة. - انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 25%. - انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 25%.	7.99 0 0	.23	-.10	-4.73
	- ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة. - انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%. - انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%.	159.88 0 0	.20	-.13	-12.72
البنك الأردني الكويتي	- ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة. - انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 25%. - انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 25%.	59.36 0 0	.13	-.18	-19.67
	- ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة. - انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%. - انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%.	18.74 0 0	.10	-.24	-79.04

الإسكان	- ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة. - انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 25%. - انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 25%.	125.07 186. 159.98	.15	-.29	-182.23
	- ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة. - انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%. - انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%.	250.15 .372 313.95	.08	-.46	-464.47
الإتحاد	- ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة. - انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 25%. - انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 25%.	34.55 0 0	.14	-.15	-24.21
	- ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة. - انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%. - انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%.	69.09 0 0	.12	-.19	-58.76
الأردن	- ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة. - انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 25%. - انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 25%.	51.35 10.90 79.09	.06	-.68	-104.77
	- ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة. - انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%. - انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%.	9.87 21.80 158.19	.01	-.86	-153.30
الاستثمار العربي الأردني	- ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة. - انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 25%. - انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 25%.	16.51 .102 83.30	.02	-.91	-87.99
	- ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة. - انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%. - انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%.	33.02 .206 166.60	-.22	-15.4	-187.91

الأهلي	- ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة. - انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 25%. - انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 25%.	65.34 .648 4.88	.09	-.30	-47.63
	- ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة. - انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%. - انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%.	130.68 1.30 9.76	.05	.46	-118.50
التجاري	- ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة. - انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 25%. - انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 25%.	19.40 2.89 47.38	.01	-.98	-68.34
	- ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة. - انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%. - انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%.	38.78 5.78 94.78	-.13	-71.4	-138.01
العربي	- ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة. - انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 25%. - انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 25%.	502.55 9.32 40.87	.11	-.21	-289.74
	- ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة. - انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%. - انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%.	1.005.1 18.65 81.74	.08	-.29	-842.49

1- تظهر نتائج تحليل السيناريوهات متعددة العوامل لأغلب المصارف، بأن الوضع المالي لتلك المصارف غير مستقر حيث وصلت نسبة الأمان إلى الصفر بدلالة نسبة كفاية رأس المال لتلك المصارف وخصوصاً في حال تحقق السيناريو الأسوأ، كما أن كافة المصارف ستواجه خسائر كبيرة نتيجة انخفاض صافي أرباحها نتيجة لتأثرها بتلك المخاطر.

2- كما أظهرت النتائج أنه كلما زادت نسبة ارتفاع المخاطر وفقاً للسيناريوهات متعددة العوامل كلما قلت نسبة كفاية رأس المال وكلما زادت خسائر المصرف نتيجة لتأثر الوضع المالي للمصارف بتلك المخاطر.

3- أظهرت نتائج اختبارات الضغط متعددة العوامل بأن ثلاثة مصارف قد اجتازت الاختبار بنجاح وهي بنك سوسيتيه قد حل بالمرتبة الأولى على تلك المصارف باجتيازه للمخاطر كافة وبأقل خسارة ممكنة حيث بلغت نسبة كفاية رأس ماله للسيناريوهين 23% و 20%، ثم حل البنك الاستثماري وبنك الاتحاد بالمرتبة الثانية بنسب كفاية رأس مال 15% للسيناريو الأول و 12% للسيناريو الثاني.

4-أما المصارف التي لم تتمكن من اجتياز الاختبارين فعددها أربعة مصارف وهي مصارف: الأردن، الاستثمار العربي، المال الأردني، الأهلي.

5- والمصارف تمكنت من اجتياز السيناريو الأول فقط وعددها خمسة مصارف وهي المصارف التالية: القاهرة عمان، الإسكان، المؤسسة العربية المصرفية، الأردني الكويتي، العربي.

في ضوء التحليلات النظرية والعملية لهذه الدراسة يمكن عرض الاستنتاجات والتوصيات كما يلي:-

3.4 النتائج:

1-يعتبر تطبيق اختبارات الأوضاع الضاغطة على المصارف أمر حيوي وهام جداً في ظل الظروف الاقتصادية الحالية المتغيرة والمتقلبة باستمرار، كما أن تطبيق سيناريوهات اختبارات الأوضاع الضاغطة المقترحة على المصارف التجارية واختبار قدرتها في قياس كفاية رأس المال يعتبر أداة نافعة في تحديد الملاءة لهذه المصارف.

2- إن السيناريوهات التي تم افتراضها لتحديد أوضاع المصارف ومراكزها المالية تعتبر نموذج كمي ملائم لقياس كفاية رأس المال من خلال تعريضه لأزمات مالية ممكن أن تحدث في المستقبل القريب أو البعيد وبالتالي إمكانية أخذ الحيطة والحذر مسبقاً والتخطيط لاتخاذ القرار المناسب في حال تحقق السيناريو الأسوأ.

3- تعمل اختبارات الأوضاع الضاغطة على الربط بين رأس المال والمخاطر التي من المتوقع أن يتعرض لها المصرف، بحيث يحدد المصرف طريقة استخداماته للأموال والنتائج المترتبة عنها.

4- إن من أهم أهداف تطبيق تلك الاختبارات بأنها تحقق الإفصاح الواضح لكافة القواعد والأسس والضوابط التي تقوم عليها هذه الاختبارات، مما يدفع إلي زيادة الوعي والإدراك المحاسبي والمصرفي لما تقوم به المصارف التجارية من أنشطة ومعاملات مصرفية يراعى فيها الضوابط المصرفية والمحاسبية السليمة.

5- هناك مصارف نجحت في اجتياز اختبارات الأوضاع الضاغطة لمخاطر الائتمان من خلال السيناريوهات المطبقة على تلك المخاطر، حيث أظهرت النتائج بأنه بالرغم من تأثر صافي الأرباح في حال تحققت تلك المخاطر، إلا أن المصارف ستحافظ على مركزها المالي بدلالة مؤشرات نسبة كفاية رأس المال التي لم تتأثر بارتفاع نسبة التسهيلات الائتمانية، وهذا يدل على أخذ الحيطة والضمانات الكافية من قبل المصارف التجارية في الأردن لضمان استرداد أموالها وحماية مركزها المالي. وهناك مصارف ستتأثر بارتفاع التسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة في حال تحقق السيناريو الأسوأ بارتفاعها بنسبة 100% أو 200%. ويوجد مصارف أخرى لم تتمكن من تخطى المخاطر الائتمانية كما أظهرت نتائج نسب كفاية رأس

المال لتلك المصارف، نتيجة لعدم تنوع المحفظة الائتمانية ولجوء تلك المصارف للتركزات الائتمانية.

6- أظهرت النتائج المتعلقة بمخاطر السوق بان أغلب الخسائر كانت في محفظتي الأسهم والسندات بنسب متفاوتة، حيث ستواجه المصارف خسائر كبيرة في محفظة السندات بشكل خاص.

7- قد تؤدي مخاطر السيولة في حال تحققت السيناريوهات المفترضة إلى زيادة الفجوة بين المطلوبات والموجودات لتلك المصارف وبشكل متفاوت.

8- أظهرت نتائج الاختبارات متعددة العوامل بأن المصارف ستواجه أزمة مالية كبيرة في حال تحققت سيناريوهات الاختبار، باستثناء ثلاثة مصارف استطاعت تخطي السيناريوهين بنجاح.

9- فيما يتعلق بمؤشرات الجهاز المصرفي الأردني، أظهرت النتائج أن مؤشرات المتانة المالية في الأردن مثل نسبة كفاية رأس المال والديون غير العاملة إلى إجمالي الديون، والسيولة، والربحية أظهرت معظمها مستويات غير مريحة لبعض المصارف، كما أظهرت نتائج الاختبارات بان الجهاز المصرفي سوف يتعرض لمخاطر عالية فيما لو تحققت سيناريوهات المخاطر الائتمانية والسوقية على وجه الخصوص.

10- إن تطبيق سيناريوهات اختبارات الأوضاع الضاغطة على المصارف يظهر حقيقة المراكز المالية لتلك المصارف بكل شفافية وموضوعية، ويعمل على تشجيع المستثمرين الخارجيين على الاستثمار في الأردن من جهة، ومن جهة أخرى يشجع الإدارة العليا للمصارف لتطوير المعلومات المحاسبية المرتبطة بكل نشاط ويحفزها على تبني مقاييس واعتبارات مصرفية واستثمارية مرتبطة بالجودة.

4.4 التوصيات:

1-ضرورة تطبيق سيناريوهات اختبارات الأوضاع الضاغطة على المصارف التجارية بشكل دوري لغرض تحقيق متطلبات زيادة كفاءة وفعالية البيانات المالية المتعلقة بقواعد وأسس عملية احتساب كفاية رأس المال، والإفصاح لكافة الأطراف المشاركة في الاستثمار والتمويل بكافة أشكاله وصوره.

2-يجب على المصارف التجارية الأردنية إعلام البنك المركزي بحقيقة وضعها المالي حتى يتمكن من تقديم الدعم الكافي لها في حال حصول أزمة مالية طارئة، كي يتمكن من رصد المبلغ المطلوب لتلك المصارف في الوقت المناسب، والاستفادة من نتائج الدراسة الحالية في الكشف عن نواحي الضعف المحتملة في النظام المالي المصرفي لتلك المصارف.

3- تعزيز الكوادر البشرية وتأهيلها للإشراف على المخاطر في كافة المصارف، وتطوير قدراتهم للتعامل مع سبل قياس وتحديد المخاطر والتعرف على آليات قياسها، وتقييم الأنظمة والإستراتيجيات المعدة من قبل البنوك لإدارة المخاطر بشكل عام.

4-على المصارف أن تسعى إلى توزيع أنشطتها الائتمانية لتفادي تركزات المخاطر غير المناسبة اتجاه أفراد أو مجموعات من العملاء أو قطاع أعمال معين ومن خلال تنويع المحفظة لتفادي أي خسارة ممكنة.

5-ضرورة وضع التعليمات والإجراءات اللازمة لقياس ومراقبة المخاطر وفق الإرشادات الواردة في الممارسات السليمة لإدارة المخاطر، وبما ينسجم مع متطلبات توصيات لجنة بازل2 وحث المصارف على إتباع هذه التعليمات.

6-تطوير برامج شاملة لاختبارات الضغط بحيث تعكس خصائص المخاطر المحددة في المحافظ الاستثمارية في المصارف، وعلى المصارف أن تقوم بتوثيق السياسيات والمنهجيات المطبقة في هذا الشأن.

7-يجب أن تؤدي البنوك المركزية دوراً جوهرياً في مراقبة التطور الذي سجلته المصارف فيما يتعلق بقدرتها على القيام باختبارات الضغط، وتقييم مدى ملائمة وفاعلية الإجراءات التي قامت بها المصارف في ما يتعلق ببرامج اختبارات الضغط.

8-أن يتأكد المصرف من أن لديه نظم معلومات كافية لدعم برامج اختبارات الضغط، بحيث تسمح هذه النظم بإجراء الاختبارات على جميع أنشطة المصرف وتجميع نتائج الاختبار للمصرف ككل.

9-يتعين على المصارف مراجعة وتحديث منهجية برامج الاختبار للأخذ بالاعتبار التغييرات في طبيعة تقلبات أسعار الصرف والأوضاع الخارجية، وعلى المصارف أن تقوم بعملية المراجعة بصفة منتظمة في حالة ما إذا كانت التغييرات في المحافظ أو في بيئة العمل على درجة من الأهمية.

10- محاولة تعميم اختبارات الأوضاع الضاغطة على الشركات والمؤسسات المدرجة في سوق عمان المالي كآلية وقائية للكشف عن نواحي الضعف في الاستجابة لسيناريوهات مستقبلية ممكنة.

المراجع

أ- المراجع العربية

البرلمان البريطاني، **قانون المصارف البريطانية لعام 2009**، متوفرة ufv الموقع الالكتروني www.legislation.gov.uk أو عبر الموقع www.parliament.uk.

البنك الاحتياطي الفدرالي الأمريكي، **دراسات في اختبارات الأوضاع الضاغطة على البنوك الأمريكية لعام 2011**، متوفرة عبر الموقع الالكتروني www.federalreserve.gov .

البنك الأردني الكويتي، **التقارير السنوية للأعوام، 2009، 2010، 2011.**

البنك المركزي الأردني **تعليمات اختبارات الأوضاع الضاغطة وتعديلاته الصادرة عن لعام** 2009، متوفرة عبر الموقع الالكتروني . www.cbj.gov.jo

البنك المركزي الأردني، (2010)، **"تطبيق سيناريوهات اختبارات الأوضاع الضاغطة على البنوك الأردنية"**

البنك المركزي الكويتي،(2010)، **تطبيق اختبارات الضغط المصرفي على المصارف الخليجية".**

بنك كابيتال **التقارير السنوية لكابيتال بنك للأعوام 2009، 2010 و2011** متوفرة عبر الموقع الالكتروني www.capitalbank.jo .

جمعية البنوك في الأردن، **تصنيف البنوك التجارية الأردنية لعام 2010**، متوفرة عبر الموقع الالكتروني www.abj.org.jo.

حشاد، نبيل، (2005)، **دليلك إلى إدارة المخاطر المصرفية"** اتحاد المصارف العربية، الجزء الثاني، بيروت.

السقا، محمد إبراهيم، (2010) ، **تقرير حول تطبيق اختبارات الأوضاع الضاغطة في أمريكا والدول الأوروبية** كلية العلوم الإدارية، جامعة الكويت-

مدونة اقتصاديات الكويت ودول مجلس التعاون – جريدة الوطن البحرينية الصادرة بتاريخ 2010/7/27.

صندوق النقد العربي(2004)، "**الملامح الأساسية لاتفاق بازل 2 والدول النامية**"، دراسة مقدمة إلى الاجتماع السنوي الثامن والعشرين لمجلس محافظي المصارف المركزية ومؤسسات النقد العربية، أبوظبي

العلي، أسعد حميد، (2012) ، **إدارة المصارف التجارية، مدخل إدارة المخاطر** الذاكرة للنشر والتوزيع.

كلاب، ميساء، (2007)، دوافع **تطبيق دعائم بازل2 وتحدياتها دراسة تطبيقية على المصارف العاملة في فلسطين** رسالة ماجستير، كلية التجارة، الجامعة الإسلامية.

مخاطر الانكشاف المصرفي، إدارة المخاطر والسياسات النقدية، متوفرة عبر الموقع الالكتروني . www.wikipedia.org

مركز البحوث الألماني (دوتشيه)، **دراسات في اختبارات الأوضاع الضاغطة على البنوك الألمانية**، متوفرة عبر الموقع الالكتروني . www.bundesbank.de/index.en.php

معهد البحوث الاقتصادية الأوروبية، **دول الاتحاد الأوروبي**، متوفرة عبر الموقع الالكتروني . www.ivie.es

معهد الدراسات المصرفية، (2010)، **نشرة التوعية والإرشاد لاختبارات الضغط المصرفي**، الكويت.

النحلة، مروان (2010) ، **قياس وتحليل إدارة المخاطر المالية**، إيكونوميكات للعلوم المالية والمصرفية.

ب - المراجع الأجنبية

Alexander J. Mcneil, (2006). Rudiger Frey and Others **Quantitative Risk Management: Concepts Teechniques and Tools, Operational Risk**.

Basel Committee On Banking Supervision Basel2, (2009) **International Convergence Of Capital Measurement & Capital Standards.**

Basel committee on banking supervision, (1999) **"sound practices for loan accounting and Disclosures**". Mimeo Bank for international settlements.

Blansch, Winfrid, Matthew T. Jones, Giovanni Majnoni & Soledad Marines Peria, , 2001, "**Stress Testing Of Financial Systems: An Overview Of Issues, Methodologies, FSAP Experiences**", R. Barry Johnston.

Bunn, Philip (2005), "**Stress Testing As A Tool For Assessing Aystemic Risks**", **financial stability Review**.

CEBS committee of European Banking supervisors, 2010, "**Aggregate outcome of the 2010 wide stress test exercise coordinated by CEBS in cooperation with the ESB**", European central bank..

FICC,Basel ll-**A**,(2006) **Challenge and an Opportunity to Indian Banking: Are we ready for it?** Survey Highlights**.**

Forsen & Radomski, Daniel & Ricard, (2009), "**Stress Testing The Corporate Loans Portfolio Of The Swedish Financial Sector**", lund university.

Jaime Caruana,(2003)**The New Basel Capital Accord: Why we need it November p2.**

Jean- Philippe & marc potters, (2003), "**Theory of Financial Risk An Derivative Pricing**", The press syndicate of the university of Cambridge.

Keanrs, Allan, (2006), "**Top-Down Stress Testing**", financial stability report, Ireland.

Marshall, John, (2010), "**US bank stress test**" financial times Report.

Pak & fong, Tom Pak-wing Fong (2008), "**STRESS TESTING BANKS' CREDIT RISK**" Hong Kong Monetary Authority

Patrick Van Roy, **Credit Ratings and the Standardized Approach to Cridit Risk in Basel2 , European Central Bank**, Working Papers, Aug

RS. Raghavan, (2003), **"Risk Management In Banks**", chartered accountant.

The federal Reserve Bank of USA**,** (2009)**, (Apply of Stress Testing On American Banks)**.

Weston. J, Besley. S, (1996), "**Essentials Of Managerial Finance University of California, Los Anglos**", the Dryden press.

world scientific review volume, Beitz, Maria & Ehrhardt, Matthias (2010), (A new method for stress testing on investment products), Germany,v.53. pp15-17.

Xiaofang & Ma, (2004)**,The new Basle Capital accord and risk management of Chinese state-owned commercial bank,.**

ملحق (أ)

تطبيق سيناريوهات المخاطر الائتمانية على المصارف التجارية للسنوات 2009، 2020 و 2011

المخاطر الائتمانية للبنك الاستثماري

السيناريو	التسهيلات المباشرة غير العاملة (بملايين الدنانير)			قيمة الارتفاع			نسبة كفاية رأس المال%			التغير في نسبة كفاية راس المال %			أثر التغير على صافي الأرباح		
	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011
الأرقام الفعلية	29152749	38483471	45523429	6215461	9330722	7039958	0.15676658	- 0.152990135	0.166579489						
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 50% من رصيدها	43729123.5	57725206.5	68285143.5	14576374.5	19241735.5	22761714.5	0.142676408	0.138277488	0.147607049	-0.08988	-1.90383	-0.11389	-7338090	-8354625	-13166162
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 100% من رصيدها	58305498	76966942	91046858	29152749	38483471	45523429	0.116951805	0.108203266	0.111957483	-0.1803	-0.21749	-0.24152	-21914464	-27596360	-35927876
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 200% من رصيدها	87458247	115450413	136570287	58305498	76966942	91046858	0.060575612	0.041284703	0.030895954	-0.48205	-0.61845	-0.72404	-51067213	-66079831	-81451305
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	43458968.6	55250093.85	62576131.5	14306219.6	16766622.85	17052702.5	0.143139042	0.141999406	0.156104044	1.362981	2.439516	4.052572	-7067935	-5879512	-7457150
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	57765188.2	72016716.7	79628834	28612439.2	33533245.7	34105405	0.1179328722	0.1161390832	0.1302055556	-0.1761	-0.18212	-0.16591	-21374154	-22646135	-24509852
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 25% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة الممنوحة لتمويل إنشاء العقارات أو شرائها	42619131.75	53432974.5	57579970.25	13466382.75	14949503.5	12056541.25	0.144574062	0.144711474	0.163402276	0.225901	0.246019	0.254956	-6228098	-4062393	-2460988
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 25% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة الممنوحة لغايات شراء الأسهم	41219894.25	44025203.5	47272939	12067145.25	5541732.5	1749510	0.146954276	0.158482908	0.178066617	0.016464	0.095165	0.089744	-4828860	5345379	7846043

المخاطر الائتمانية لبنك القاهرة عمان

السيناريو	التسهيلات المباشرة غير العاملة (بملايين الدنانير)			قيمة الارتفاع			نسبة كفاية راس المال %			نسبة التغير في كفاية راس المال %			صافي الربح		
	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011
الأرقام الفعلية	35088663	35544381	47956902	1626241	455718	12412521	0.1430751	0.1489232	0.14141074						
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 50% من رصيدها	52632994.5	53316571.5	71935353	17544331.5	17772190.5	23978451	0.1298892	0.1360073	0.13321004	-0.09216	-0.08673	-0.05799	8004707	16976646	12617963
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 100% من رصيدها	70177326	71088762	95913804	35088663	35544381	47956902	0.1148778	0.1223374	0.11569924	-0.11557	-0.10051	-0.13145	-9539625	-795545	-11360488
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 200% من رصيدها	105265989	106633143	143870706	70177326	71088762	95913804	0.0832458	0.0936574	0.07846576	-0.27535	-0.23443	-0.32181	-44628288	-36339926	-59317390
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	71684337.03	76793240.58	95726741.85	36595674.03	41248859.58	47769839.85	0.1135642	0.1178575	0.11583858	0.364203	0.258389	0.476295	-11046636	-6500024	-11173426
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	108280011.1	118042100.2	143496581.7	73191348.05	82497719.15	95539679.7	0.0804229	0.0840502	0.07876836	-0.29183	-0.28685	-0.32002	-47642310	-47748883	-58943266
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 25% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة الممنوحة لتمويل إنشاء العقارات أو شرائها	60347576.5	63441586.75	78541990	25258913.5	27897205.75	30585088	0.1233516	0.128272	0.12845499	0.533786	0.526135	0.630794	290124.5	6851630	6011326
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 25% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة الممنوحة لغايات شراء الأسهم	48266559	48265043.25	47956902	13177896	12720662.25	0	0.1335464	0.1398154	0.15004081	0.082648	0.089991	0.168042	12371142	22028174	36596414

المخاطر الائتمانية لبنك المال الأردن

السيناريو	التسهيلات المباشرة غير العاملة (بملايين الدنانير)			قيمة الارتفاع			نسبة كفاية راس المال %			التغير في نسبة كفاية راس المال %			صافي الربح		
	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011
الأرقام الفعلية	69933806	111769279	116202976	42981539	41835473	4433697	-0.1772533	0.1613829	0.16903606						
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 50% من رصيدها	104900709	167653918.5	174304464	34966903	55884639.5	58101488	0.1851875	0.1483596	0.12396594	-2.044762	-0.0806978	-0.2666302	-33628520	-50734672	-56673157
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 100% من رصيدها	139867612	223538558	232405952	69933806	111769279	116202976	0.1493996	0.0922877	0.06931699	-0.1932526	-0.3779462	-0.4408384	-68595423	-106619311	-114774645
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 200% من رصيدها	209801418	335307837	348608928	139867612	223538558	232405952	0.0674842	-0.045366	-0.06335147	-0.5482975	-1.4915716	-1.9139386	-138529229	-218388590	-230977621
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	97219241.3	142445388	146508947.5	27285435.3	30676109	30305971.45	0.1926496	0.1714469	0.14790223	1.85473858	-4.7791941	-3.3346299	-25947052	-25526141	-28877640
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	124504676.6	173121497	176814918.9	54570870.6	61352218	60611942.9	0.1655031	0.1431813	0.12173766	-0.1409114	-0.1648651	-0.1769045	-53232488	-56202250	-59183612
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 25% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة الممنوحة لتمويل إنشاء العقارات أو شرائها	87456161.25	129850638.8	136384525	17522355.25	18081359.75	20181549	0.2019389	0.1825192	0.15629915	0.22015177	0.2747416	0.28390142	-16183972	-12931392	-18753218
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 25% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة الممنوحة لغايات شراء الأسهم	71523173.25	113688725.5	118152489.8	1589367.25	1919446.5	1949513.75	0.216648	0.1963012	0.17101024	0.0728395	0.0755099	0.09412131	-250984.25	3230521.5	-521182.75

المخاطر الائتمانية لبنك المؤسسة العربية المصرفية/ الأردن

السيناريو		الأرقام الفعلية	ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 50% من رصيدها	ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 100% من رصيدها	ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 200% من رصيدها	ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 25% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة الممنوحة لتمويل إنشاء العقارات أو شرائها	ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 25% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة الممنوحة لغايات شراء الأسهم
التسهيلات المباشرة غير العاملة (بملايين الدنانير)	2009	11692213	17538319.5	23384426	35076639	26101725.1	40511237.2	24753625.75	13391872.75
	2010	14516114	21774171	29032228	43548342	30310360.5	46104607	27755537	15972089.5
	2011	20969667	31454500.5	41939334	62909001	40724770.3	60479873.6	35335286.25	21506734.25
قيمة الارتفاع	2009	5105136	5846106.5	11692213	23384426	14409512.1	28819024.2	13061412.75	1699659.75
	2010	2823901	7258057	14516114	29032228	15794246.5	31588493	13239423	1455975.5
	2011	6453553	10484833.5	20969667	41939334	19755103.3	39510206.6	14365619.25	537067.25
نسبة كفاية راس المال %	2009	0.2964962	0.2947466	0.2806312	0.2506346	0.2738761	0.2358235	0.2772432	0.3044271
	2010	0.286087	0.277045	0.261741	0.229103	0.258979	0.223055	0.26448	0.288831
	2011	0.235867	0.229096	0.21091	0.171836	0.21306	0.176559	0.222463	0.245592
التغير في نسبة كفاية راس المال %	2009		-0.005901	-0.04789	-0.10689	0.092731	-0.138941	0.175638	0.098051
	2010		-0.031604	-0.05524	-0.124696	0.130402	-0.138715	0.185719	0.092069
	2011		-0.028708	-0.079382	-0.185264	0.239906	-0.171318	0.259992	0.103968
صافي الربح	2009		3390772.5	-2455334	-14147547	-5172633.1	-19582145.2	-3824533.75	7537219.25
	2010		3100325	-4157732	-18673846	-5435864.5	-21230111	-2881041	8902406.5
	2011		815899.5	-9668934	-30638601	-8454370.3	-28209473.6	-3064886.25	10763665.8

المخاطر الائتمانية لبنك سوسيتيه جنرال/ الأردن

السيناريو	التسهيلات المباشرة غير العاملة (بملايين الدنانير)			قيمة الارتفاع			نسبة كفاية راس المال %			التغير في نسبة كفاية راس المال %			صافي الربح		
	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011
الأرقام الفعلية	9200360	11370983	10864939	1097544	2170623	-506044	0.25645	0.287215	0.260707						
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 50% من رصيدها	13800540	17056474.5	16297408.5	4600180	5685491.5	5432469.5	0.243008	0.273668	0.240894	-0.05241	-0.04717	-0.076	-315792	-1081999	-2172616
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 100% من رصيدها	18400720	22741966	21729878	9200360	11370983	10864939	0.224599	0.250631	0.221816	-0.07576	-0.08418	-0.0792	-4915972	-6767490	-7605085
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 200% من رصيدها	27601080	34112949	32594817	18400720	22741966	21729878	0.184956	0.199876	0.18063	-0.1765	-0.20251	-0.18567	-14116332	-18138473	-18470024
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	17855699	18911209	18858960.75	8655339	7540226	7994021.75	0.226826	0.26631	0.232016	0.226379	0.332379	0.284481	-4370951	-2936733	-4734168
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	26511038	26451435	26852982.5	17310678	15080452	15988043.5	0.189863	0.234796	0.202924	-0.16296	-0.11834	-0.12539	-13026290	-10476959	-12728190
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 25% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة الممنوحة لتمويل إنشاء العقارات أو شرائها	16279168.25	18304875.5	18663809.5	7078808.25	6933892.5	7798870.5	0.233199	0.268732	0.2327	0.228246	0.144533	0.146733	-2794420	-2330400	-4539017
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 25% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة الممنوحة لغايات شراء الأسهم	9245761	11415046.5	10864939	45401	44063.5	0	0.260394	0.295168	0.259059	0.116619	0.098374	0.113277	4238987	4559430	3259854

المخاطر الائتمانية للبنك الأردني الكويتي

السيناريو		الأرقام الفعلية	ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 50% من رصيدها	ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 100% من رصيدها	ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 200% من رصيدها	ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 25% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة الممنوحة لتمويل إنشاء العقارات أو شرائها	ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 25% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة الممنوحة لغايات شراء الأسهم
التسهيلات المباشرة غير العاملة (بملايين الدنانير)	2009	33790137	50685205.5	67580274	101370411	88635614.15	143481091.3	67173716.75	44509153.75
	2010	39495834	59243751	78991668	118487502	98347986.4	157200138.8	81546654.75	49684546.25
	2011	126543912	189815868	253087824	379631736	185913184.7	245282457.3	166942279.5	126543912
قيمة الارتفاع	2009	27739623	16895068.5	33790137	67580274	54845477.15	109690954.3	33383579.75	10719016.75
	2010	5705697	19747917	39495834	78991668	58852152.4	117704304.8	42050820.75	10188712.25
	2011	87048078	63271956	126543912	253087824	59369272.65	118738545.3	40398367.5	0
نسبة كفاية رأس المال%	2009	0.161856413	0.168066	0.158351437	0.138225409	0.1459225	0.111754893	0.158587868	0.171561455
	2010	0.20030148	0.193156228	0.18288889	0.16154981	0.17256836	0.139523848	0.181541378	0.198034131
	2011	0.119380657	0.131814207	0.097920265	0.021520669	0.133821619	0.102243908	0.143448862	0.163253381
نسبة التغير في نسبة كفاية رأس المال%	2009		0.038364783	-0.057802071	-0.127097223	0.055685067	-0.234149	0.41906868	0.081806931
	2010		-0.035672486	-0.053155617	-0.116677836	0.068205277	-0.1914865	0.301149448	0.090848449
	2011		0.104150455	-0.257134211	-0.78022252	5.218283401	-0.235968684	0.403006446	0.138059785
أثر التغير على صافي الأرباح (بملايين الدنانير)	2009		17132319	11081805	-22708332	-9973535.15	-64819012.3	11488362.25	34152925.25
	2010		32465966	12718049	-26777785	-6638269.4	-65490421.8	10163062.25	42025170.75
	2011		-23575250	-86847206	-213391118	-19672566.65	-79041839.3	-701661.5	39696706

المخاطر الائتمانية لبنك الإسكان للتجارة والتمويل

السيناريو	التسهيلات المباشرة غير العاملة (بملايين الدنانير)			قيمة الارتفاع			نسبة كفاية راس المال %			نسبة التغير في كفاية راس المال %			صافي الربح		
	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2011	2012
الأرقام الفعلية	156808815	226264206	218807195	103747330	69455391	-7457011	-0.206104	0.209664	0.20834						
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 50% من رصيدها	235213222.5	339396309	328210792.5	78404407.5	113132103	109403597.5	0.2118662	0.200068	0.18504	-2.02796	-0.045767	-0.1118742	-11841898	-24694865	-9401299.5
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 100% من رصيدها	313617630	452528412	437614390	156808815	226264206	218807195	0.1937616	0.174094	0.16194	-0.08545	-0.129823	-0.1248418	-90246305	-137826968	-118804897
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 200% من رصيدها	470426445	678792618	656421585	313617630	452528412	437614390	0.1549368	0.116736	0.11157	-0.20037	-0.329467	-0.3110197	-247055120	-364091174	-337612092
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	273635193.3	346409189	343883226.4	116826378.3	120144983	125076031.4	0.2030968	0.198505	0.18181	0.310836	0.700465	0.62950931	-50263868	-31707745	-25073733
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	390461571.5	466554172	468959257.8	233652756.5	240289966	250152062.8	0.1751916	0.170756	0.15507	-0.1374	-0.13979	-0.1470319	-167090247	-151852728	-150149765
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 25% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة الممنوحة لتمويل إنشاء العقارات أو شرائها	271052334.5	346624615.3	343312423.3	114243519.5	120360409.3	124505228.3	0.2036924	0.198457	0.18192	0.162684	0.162225	0.17313852	-47681010	-31923171	-24502930
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 25% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة الممنوحة لغايات شراء الأسهم	164182707	826989121	844187352	7373892	600724915	625380157	0.2275801	0.074644	0.06326	0.117273	-0.623878	-0.6522618	59188618	-512287677	-525377859

المخاطر الائتمانية لبنك الاتحاد

السيناريو	التسهيلات المباشرة غير العاملة (بملايين الدنانير)			قيمة الارتفاع			نسبة كفاية راس المال %			نسبة التغير في كفاية راس المال %			صافي الربح		
	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011
الأرقام الفعلية	66165719	58936864	91566815	30995323	-7228855	32629951	0.172107	0.192616	0.145263						
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 50% من رصيدها	99248578.5	88405296	137350222.5	33082859.5	29468432	45783407.5	0.170462	0.166101	0.135253	-0.009557	-0.137657	-0.068906	-16768969.5	-8135481	-35446671.5
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 100% من رصيدها	132331438	117873728	183133630	66165719	58936864	91566815	0.143495	0.143514	0.098508	-0.158202	-0.135982	-0.271681	-49851829	-37603913	-81230079
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 200% من رصيدها	198497157	176810592	274700445	132331438	117873728	183133630	0.083934	0.09446	0.014777	-0.415072	-0.341808	-0.849986	-116017548	-96540777	-172796894
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	98957153.7	93864655.35	126114145.4	32791434.7	34927791.35	34547330.35	0.170692	0.162007	0.143818	1.033646	0.715086	8.732242	-16477544.7	-13594840.4	-24210594.35
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	131748588.4	128792446.7	160661475.7	65582869.4	69855582.7	69094660.7	0.143985	0.134831	0.116926	-0.156464	-0.167742	-0.186987	-49268979.4	-48522631.7	-58757924.7
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 25% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة الممنوحة لتمويل إنشاء العقارات أو شرائها	91400484.75	89884694.5	124438379.5	25234765.75	30947830.5	32871564.5	0.176612	0.164995	0.145081	0.226601	0.223716	0.240793	-8920875.75	-9614879.5	-22534828.5
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 25% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة الممنوحة لغايات شراء الأسهم	73703447.5	64025045.25	91566815	7537728.5	5088181.25	0	0.190151	0.183906	0.169121	0.076658	0.114615	0.165699	8776161.5	16244769.8	10336736

المخاطر الائتمانية لبنك الأردن

السيناريو		الأرقام الفعلية	ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 50% من رصيدها	ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 100% من رصيدها	ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 200% من رصيدها	ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 25% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة الممنوحة لتمويل إنشاء العقارات أو شرائها	ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 25% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة الممنوحة لغايات شراء الأسهم
التسهيلات المباشرة غير العاملة (بملايين الدنانير)	2009	69871130	104806695	139742260	209613390	112247939.8	154624749.6	112296504	79889015
	2010	77695607	116543410.5	155391214	233086821	124978278.2	172260949.4	88570326	82045494.6
	2011	98736828	148105242	197473656	296210484	150083343.8	108610510.8	142230443.5	109636685
قيمة الارتفاع	2009	18922537	34935565	69871130	139742260	42376809.8	84753619.6	42425374	10017885
	2010	7824477	38847803.5	77695607	155391214	47282671.2	94565342.4	10874719	4349887.6
	2011	21041221	49368414	98736828	197473656	51346515.8	9873682.8	43493615.5	10899857
نسبة كفاية راس المال %	2009	0.123025	0.11063	0.082333	0.019971	0.10475	0.069725	0.104711	0.129769
	2010	0.130538	0.109424	0.081494	0.020026	0.103505	0.068812	0.128506	0.13284
	2011	0.129466237	0.110995235	0.076858763	-6.01066678	0.109676073	0.136538901	0.114890091	0.1358938
نسبة التغير في كفاية راس المال %	2009		-0.10075	-0.25578	-0.75743	4.245034	-0.33437	0.501785	0.239303
	2010		-0.16174	-0.25525	-0.75427	4.168588	-0.33518	0.867503	0.033726
	2011		-0.14267	-0.30755	-79.2041	-1.01825	0.244929	-0.15855	0.182816
صافي الربح	2009		-9566428	-44501993	-114373123	-17007673	-59384483	-17056237	15351252
	2010		-6732393.5	-45580197	-123275804	-15167261	-62449932	21240691	27765522
	2011		-23999277	-62166127	-160902955	-14775815	26697018	-6922914.5	25670844

المخاطر الائتمانية لبنك الاستثمار العربي الأردني

السيناريو	التسهيلات المباشرة غير العاملة (بملايين الدنانير)			قيمة الارتفاع			نسبة كفاية راس المال %			نسبة التغير في كفاية راس المال %			صافي الربح		
	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011
الأرقام الفعلية	13602113	14720955	23341827												
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 50% من رصيدها	20403169.5	22081432.5	35012740.5	6801056.5	7360477.5	11670913.5	0.2003	0.170086	0.1617	-0.0475	-0.0555	-0.0907	3895603	4474203	241207.5
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 100% من رصيدها	27204226	29441910	46683654	13602113	14720955	23341827	0.19	0.159843	0.1449	-0.0511	-0.0602	-0.1038	-2905454	-2886275	-11429706
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 200% من رصيدها	40806339	44162865	70025481	27204226	29441910	46683654	0.1688	0.138579	0.1093	-0.1119	-0.133	-0.2461	-16507567	-17607230	-34771533
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	28230935.35	30944077.4	39853139.3	14628822.35	16223122.4	16511312.3	0.1885	0.157721	0.1548	0.11676	0.13813	0.417	-3932163	-4388442	-4599191
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	42859757.7	47167199.8	56364451.6	29257644.7	32446244.8	33022624.6	0.1655	0.134106	0.1305	-0.1221	-0.1497	-0.1572	-18560986	-20611565	-21110504
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 25% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة الممنوحة لتمويل إنشاء العقارات أو شرائها	23280430.75	24444367	37688709.75	9678317.75	9723412	14346882.75	0.196	0.166825	0.1579	0.18445	0.24398	0.2102	1018341	2111268	-2434762
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 25% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة الممنوحة لغايات شراء الأسهم	19090322.25	19806367.75	23444662.25	5488209.25	5085412.75	102835.25	0.2022	0.173202	0.1777	0.03186	0.03822	0.1253	5208450	6749267	11809286

المخاطر الائتمانية للبنك الأهلي الأردني

السيناريو	التسهيلات المباشرة غير العاملة (بملايين الدنانير)			قيمة الارتفاع			نسبة كفاية راس المال			التغير في نسبة كفاية راس المال			صافي الربح		
	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011
الأرقام الفعلية	9584782	9303547	6971346	702913	-281235	-2332201	0.12747	0.116856	0.123799						
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 50% من رصيدها	14377173	13955320.5	10457019	4792391	4651773.5	3485673	0.12505	0.114307	0.120907	-0.01898	-0.02181	-0.02336	13899602	18355271	19756251
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 100% من رصيدها	19169564	18607094	13942692	9584782	9303547	6971346	0.122198	0.111889	0.119166	-0.02281	-0.02115	-0.0144	9107211	13703497	16270578
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 200% من رصيدها	28754346	27910641	20914038	19169564	18607094	13942692	0.116438	0.107015	0.115662	-0.04714	-0.04357	-0.0294	18691993	4399950	9299232
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	63594851.15	68593660.75	72311224.1	54010069.15	59290113.75	65339878.1	0.094848	0.085055	0.088943	-0.18542	-0.2052	-0.23101	-35318076	-36283070	-42097954
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	117604920.3	127883774.5	137651102.2	108020138.3	118580227.5	130679756.2	0.059211	0.051046	0.052552	-0.37573	-0.39985	-0.40915	-89328145	-95573184	-107437832
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 25% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة الممنوحة لتمويل إنشاء العقارات أو شرائها	26455045.25	305754115.8	29851958.25	16870263.25	296450568.8	22880612.25	0.117827	-0.06806	0.111129	0.989967	-2.33323	1.114644	1821730	-273443525	361311.75
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 25% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة الممنوحة لغايات شراء الأسهم	18910449.5	16596670.25	7619593.75	9325667.5	7293123.25	648247.75	0.122353	0.112936	0.12232	0.038413	0.180991	0.100705	9366326	15713921	22593676

المخاطر الائتمانية للبنك العربي

السيناريو	التسهيلات المباشرة غير العاملة (بالآلاف الدنانير) 2009	التسهيلات المباشرة غير العاملة (بالآلاف الدنانير) 2010	التسهيلات المباشرة غير العاملة (بالآلاف الدنانير) 2011	قيمة الارتفاع 2009	قيمة الارتفاع 2010	قيمة الارتفاع 2011	نسبة كفاية راس المال % 2009	نسبة كفاية راس المال % 2010	نسبة كفاية راس المال % 2011	نسبة التغير في كفاية راس المال % 2009	نسبة التغير في كفاية راس المال % 2010	نسبة التغير في كفاية راس المال % 2011	صافي الربح 2009	صافي الربح 2010	صافي الربح 2011
الأرقام الفعلية	790200	715600	681600	586800	-74600	-34000	0.127922	0.148279	0.152807						
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 50% من رصيدها	1185300	1073400	1022400	395100	357800	340800	0.142047	0.122972	0.131304	0.110417	-0.170670856	-0.14072	-145061	-212715	-77799
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 100% من رصيدها	1580400	1431200	1363200	790200	715600	681600	0.112418	0.100866	0.110781	-0.20859	-0.179768854	-0.1563	-540161	-570515	-418599
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 200% من رصيدها	2370600	2146800	2044800	1580400	1431200	1363200	0.046564	0.053132	0.066681	-0.58579	-0.473243335	-0.39808	-1330361	-1286115	-1100199
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	1276736.65	1214157.05	1184153.05	486536.65	498557.05	502553.05	0.135367	0.114407	0.121682	1.907104	1.15326559	0.824829	-236498	-353472	-239552
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	1763273.3	1712714.1	1686706.1	973073.3	997114.1	1005106.1	0.098	0.082673	0.090381	-0.27605	-0.277373942	-0.25723	-723034	-852029	-742105
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 25% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة الممنوحة لتمويل إنشاء العقارات أو شرائها															
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 25% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة الممنوحة لغايات شراء الأسهم	900439	824210.75	690923.5	110239	108610.75	9323.5	0.162211	0.137737	0.150376				139800	36474.25	253677.5

المخاطر الائتمانية للبنك التجاري الأردني

السيناريو		الأرقام الفعلية	ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 50% من رصيدها	ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 100% من رصيدها	ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 200% من رصيدها	ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 25% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة الممنوحة لتمويل إنشاء العقارات أو شرائها	ارتفاع التسهيلات غير العملة بنسبة 25% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة الممنوحة لغايات شراء الأسهم
التسهيلات المباشرة غير العاملة (بملايين الدنانير)	2009	32519686	48779529	65039372	97559058	48684622.45	64849558.9	38331201.25	36096070
	2010	64680812	97021218	129361624	194042436	81996907.2	99313002.4	71154624.5	67096036.25
	2011	72450400	108675600	144900800	217351200	91841139.3	111231878.6	93238635.75	75342223.5
قيمة الارتفاع	2009	13909268	16259843	32519686	65039372	16164936.45	32329872.9	5811515.25	3576384
	2010	32161126	32340406	64680812	129361624	17316095.2	34632190.4	6473812.5	2415224.25
	2011	7769588	36225200	72450400	144900800	19390739.3	38781478.6	20788235.75	2891823.5
نسبة كفاية راس المال %	2009	0.130012	0.125985	0.097076	0.033114	0.126149	0.097424	0.143605	0.147282
	2010	0.088903	0.088627	0.035949	-0.09006	0.111189	0.085084	0.126789	0.132489
	2011	0.096194	0.055144	-0.00284	-0.14315	0.079868	0.051273	0.077865	0.102875
نسبة التغير في كفاية راس المال %	2009		-0.03097	-0.22947	-0.65889	2.809548	-0.2277	0.474009	0.025607
	2010		-0.0031	-0.59437	-3.50522	-2.23459	-0.23478	0.490164	0.044954
	2011		-0.42674	-1.05152	49.38515	-1.55794	-0.35803	0.518638	0.321202
صافي الربح	2009		-10698978	-26958821	-59478507	-10604071	-26769008	-250650.3	1984481
	2010		-27963980	-60304386	-189666010	-12939669	-30255764	-2097386.5	1961201.8
	2011		-34895451	-71120651	-143571051	-18060990	-37451730	-19458487	-1562074.5

ملحق (ب)

تطبيق سيناريوهات المخاطر السوقية على المصارف التجارية للسنوات 2009، 2020 و 2011

المخاطر السوقية للبنك الاستثماري

السيناريو	حساب الاسهم والسندات والعملات			قيمة الانخفاض			نسبة كفاية راس المال %			التغير في نسبة كفاية راس المال%			صافي الربح		
حساب النتيجة بعد الضرب بالنسب (ارتفاع أو انخفاض)	**2009**	**2010**	**2011**	**2009**	**2010**	**2011**	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011
اسهم الشركات من بند موجودات مالية متوفرة للبيع *.25	36201435.75	16625197.5	5248530	-12067145.25	-5541732.5	-1749510	0.146954276	0.158482908	0.178066617	-0.119507031	-0.04752	-0.01351	-4828860	5345379	7846043
اسهم الشركات من بند موجودات مالية متوفرة للبيع * .50	24134290.5	11083465	3499020	-24134290.5	-11083465	-3499020	0.125980929	0.150424911	0.175613833	-0.142720224	-0.05084	-0.01377	-16896005	-196354	6096533
سندات مالية حكومية وبكفالتها+ سندات واسناد قروض شركات * .25	131133084.8	121278278.3	3409501.5	-43711028.25	-40426092.75	-1136500.5	**0.089670634**	**0.105049934**	0.178922597	-0.288220566	-0.30165	0.018841	-36472743	-29538981	8459053
سندات مالية حكومية وبكفالتها+ سندات واسناد قروض شركات * .50	87422056.5	80852185.5	2273001	-87422056.5	-80852185.5	-2273001	**-0.003404958**	**0.033966288**	0.177334223	-1.037971824	-0.67667	-0.00888	-80183771	-69965074	7322552
انخفاض سعر صرف الدينار الاردني 15%	-19380400.35	-2911314.6	-7841233.85	3420070.65	513761.4	1383747.15	0.161374747	0.157186584	0.178577567	-48.39405584	3.627723	0.007011	3818215	10373350	8211806
ارتفاع سعر صرف الدينار الاردني 15%	-26220541.65	-3938837.4	-10608728.15	-3420070.65	-513761.4	-1383747.15	0.161374747	0.165662738	0.178577567	0	0.053924	0	10658355	11400872	10979300

المخاطر السوقية لبنك القاهرة عمان

	حساب السيناريو			قيمة الانخفاض			نسبة كفاية راس المال %			التغير في نسبة كفاية راس المال %			صافي الربح		
حساب النتيجة بعد الضرب بالنسب (ارتفاع أو انخفاض)	**2009**	**2010**	**2011**	**2009**	**2010**	**2011**	**2009**	**2010**	**2011**	2009	2010	2011	2009	2010	2011
اسهم الشركات من بند موجودات مالية متوفرة للبيع *.25	39533688	38161986.75	0	-13177896	-12720662.25	0	0.133546382	0.139815402	0.150040812	-0.07516	-0.06326	0	12371142	22028174	0
اسهم الشركات من بند موجودات مالية متوفرة للبيع * .50	26355792	25441324.5	0	-26355792	-25441324.5	0	0.122414076	0.130160957	0.150040812	-0.08336	-0.06905	0	-806754	9307512	0
سندات مالية حكومية وبكفالتها+ سندات واسناد قروض شركات * .25	33952662.75	28381536.75	0	-11317554.25	-9460512.25	0	0.135095236	0.142255315	0.150040812	0.103592	0.092918	0	14231484	25288324	0
سندات مالية حكومية وبكفالتها+ سندات واسناد قروض شركات * .50	22635108.5	18921024.5	0	-22635108.5	-18921024.5	0	0.125586079	0.135136507	0.150040812	-0.07039	-0.05004	0	3480608	15827812	0
انخفاض سعر صرف الدينار الاردني 15%	-55672954.05	-63222314.05	-77142636.55	9824638.95	11156878.95	13613406.45	0.136334184	0.140987475	0.140566489	0.085584	0.043297	-0.06314	15724399	23591957	22983008
ارتفاع سعر صرف الدينار الاردني 15%	-75322231.95	-85536071.95	-104369449.5	-9824638.95	-11156878.95	-13613406.45	0.136334184	0.140987475	0.140566489	0	0	0	15724400	23591958	22983008

المخاطر السوقية لبنك المال الأردني

المخاطر السوقية لبنك المال الأردني كما جاء في 2012/5/31	حساب السيناريو			قيمة الانخفاض			نسبة كفاية راس المال %			التغير في نسبة كفاية راس المال %			صافي الربح		
حساب النتيجة بعد الضرب بالنسب (ارتفاع أو انخفاض)	**2009**	**2010**	**2011**	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011
اسهم الشركات من بند موجودات مالية متوفرة للبيع 25.*	4768101.75	5758339.5	5848541.25	-1589367	-1919447	-1949513.8	0.216648	0.1963012	0.171010235	-0.00659	-0.00811	-0.00894	-250984	4958521	-521182
اسهم الشركات من بند موجودات مالية متوفرة للبيع 50. *	3178734.5	3838893	3899027.5	-4499052	-3838893	-3899027.5	0.2140024	0.1946888	0.169461751	-0.01221	-0.00821	-0.00905	-3160669	1311075	-2470696
سندات مالية حكومية وبكفالتها+ سندات واسناد قروض شركات * 25.	70014816	147282714.8	252192021	-23338272	-49094238	-84064007	0.1964311	0.1547043	0.100360719	-0.08211	-0.20538	-0.40777	-21999889	-43944270	-82635676
سندات مالية حكومية وبكفالتها+ سندات واسناد قروض شركات * 50.	46676544	98188476.5	168128014	-46676544	-98188477	-168128014	0.1735431	0.1065824	0.01436726	-0.11652	-0.31106	-0.85684	-45338161	-93038509	-14699683
انخفاض سعر صرف الدينار الاردني 15%	7260210.4	30167299.85	61530547.15	-1281214	-5323641	-10858332	0.2169272	0.193437	0.163886524	0.24999	0.814905	10.40694	-10830889	4956531	-9430001
ارتفاع سعر صرف الدينار الاردني 15%	9822637.6	40814582.15	83247210.85	1281214	5323641	10858332	0.2192406	0.202328	0.181041574	0.010665	0.045963	0.104676	2709545	5149968	12286663

المخاطر السوقية لبنك المؤسسة العربية المصرفية/ الأردن

	حساب السيناريو			قيمة الانخفاض			نسبة كفاية راس المال %			التغير في نسبة كفاية راس المال %			صافي الربح		
حساب النتيجة بعد الضرب بالنسب (ارتفاع أو انخفاض)	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011
اسهم الشركات من بند موجودات مالية متوفرة للبيع *.25	5098979.25	4367926.5	1611201.75	-1699659.75	-1455975.5	-537067.25	0.30442705	0.288830561	0.245592302	-0.01262	-0.00993	-0.00353	7537220	8902407	10763666
اسهم الشركات من بند موجودات مالية متوفرة للبيع * .50	3399319.5	2911951	1074134.5	-3399319.5	-2911951	-1074134.5	0.300491293	0.285909445	0.24471974	-0.01293	-0.01011	-0.00355	5837560	7446431	10226599
سندات مالية حكومية وبكفالتها+ سندات واسناد قروض شركات * .25	63011865	70876278	118180444.5	-21003955	-23625426	-39393481.5	0.256942819	0.241591692	0.176784884	-0.14492	-0.15501	-0.2776	-11767076	-13267044	-28092748
سندات مالية حكومية وبكفالتها+ سندات واسناد قروض شركات * .50	42007910	47250852	78786963	-42007910	-47250852	-78786963	0.197322404	0.183816854	0.092908035	-0.23204	-0.23914	-0.08388	-32771031	-36892470	-67486230
انخفاض سعر صرف الدينار الاردني 15%	-6116704.55	4387303.9	-20064085.95	1079418.45	-774230.1	3540721.05	0.305852283	0.290190144	0.24068627	0.550013	0.578692	1.590586	8157461	9584152	7760012
ارتفاع سعر صرف الدينار الاردني 15%	-8275541.45	5935764.1	-27145528.05	-1079418.45	774230.1	-3540721.05	0.305852283	0.293258959	0.24068627	0	0.010575	0	8157461	11132612	7760012

المخاطر السوقية لبنك سوسيته جنرال/ الأردن

المخاطر السوقية لبنك سوسيته كما جاء في 2012/5/31	حساب السيناريو			قيمة الانخفاض			نسبة كفاية راس المال %			نسبة التغير في كفاية راس المال %			صافي الربح		
حساب النتيجة بعد الضرب بالنسب (ارتفاع أو انخفاض)	**2009**	**2010**	**2011**	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011
اسهم الشركات من بند موجودات مالية متوفرة للبيع 25.*	136203	132190.5	0	-45401	-44063.5	0	0.260394395	0.295168224	0.259059155	-0.0006497	-0.0005517	0	4238987	4559430	0
اسهم الشركات من بند موجودات مالية متوفرة للبيع * 50.	90802	88127	0	-90802	-88127	0	0.260225034	0.295005227	0.259059155	-0.0006504	-0.0005522	0	4193586	4515366	0
سندات مالية حكومية وبكفالتها+ سندات واسناد قروض شركات * 25.	43878600	80543287.5	0	-14626200	22038487.5	0	0.201700095	0.203214468	0.259059155	-0.2249013	-0.3111496	0	-10341812	-17434994	0
سندات مالية حكومية وبكفالتها+ سندات واسناد قروض شركات * 50.	29252400	53695525	0	-29252400	-53695525	0	0.132654142	0.019006817	0.259059155	-0.3423199	-0.9064692	0	-24968012	-49092032	0
انخفاض سعر صرف الدينار الاردني 15%	523482.7	702339.7	-62067	-92379.3	-123942.3	10953	0.260219149	0.294872686	0.259023405	0.9616361	14.514049	-0.000138	4192009	4479551	3248901
ارتفاع سعر صرف الدينار الاردني 15%	708241.3	950224.3	-83973	92379.3	123942.3	-10953	0.260907887	0.295789011	0.259023405	0.0026468	0.0031075	0	4376767.3	4727435.3	3248901

المخاطر السوقية للبنك الأردني الكويتي

السيناريو	الأسهم والسندات والعملات			قيمة الانخفاض			نسبة كفاية رأس المال%			التغير في نسبة كفاية راس المال%			أثر التغير على صافي الربح		
	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 25%	32157050.25	30566136.75	0	-10719016.75	-10188712.25	0	0.171561455	0.198034131	0.163253381	-0.034000818	-0.025272644	0	34152926	42025171	0
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%	21438033.5	20377424.5	0	-21438033.5	-20377424.5	0	0.165475934	0.192832918	0.163253381	-0.035471376	-0.026264225	0	23433909	31836459	0
انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 25%	177150483.8	245083554.8	0	-59050161.25	-81694518.25	0	0.143396379	0.160048676	0.163253381	-0.133430612	-0.17001372	0	-14178219	-29480635	0
انخفاض اسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%	118100322.5	163389036.5	0	-118100322.5	-163389036.5	0	0.10627282	0.111994784	0.163253381	-0.258887702	-0.300245484	0	-73228380	-1.11E+08	0
انخفاض سعر صرف الدينار الأردني بنسبة 15% مقابل جميع العملات الأخرى	-1908628.25	34319818.45	-60374383.95	336816.75	-6056438.55	10654303.05	0.177371733	0.20012455	0.158119775	0.669022557	0.786909559	-0.031445634	44535126	46157445	29042403
ارتفاع سعر صرف الدينار الأردني بنسبة 15% مقابل جميع العملات الأخرى	-2582261.75	46432695.55	-74580121.35	-336816.75	6056438.55	-3551434.35	0.177371733	0.206189851	0.161549149	0	0.021688461	0.021688461	44535125.3	58270322	36145272

المخاطر السوقية لبنك الإسكان للتجارة والتمويل

المخاطر السوقية لبنك الاسكان كما جاء في 2012/5/31	حساب السيناريو			قيمة الانخفاض			كفاية راس المال			صافي الربح		
حساب النتيجة بعد الضرب بالنسب (ارتفاع أو انخفاض)	**2009**	**2010**	**2011**	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011
اسهم الشركات من بند موجودات مالية متوفرة للبيع *.25	22121676	18378891.75	558379.5	-7373892	-6126297.25	-186126.5	0.227580059	0.223174871	0.206861261	59188618	82310941	99816172
اسهم الشركات من بند موجودات مالية متوفرة للبيع * .50	14747784	12252594.5	372253	-14747784	-12252594.5	-372253	0.225977962	0.221888033	0.206825062	51814726	76184644	99630045
سندات مالية حكومية وبكفالتها+ سندات واسناد قروض شركات * .25	368411245.5	-218913061	470931924.8	-122803748.5	-1094565305	-156977308.3	0.201714911	**-0.100045196**	0.1751498	-56241238	-1.006E+09	-56975010
سندات مالية حكومية وبكفالتها+ سندات واسناد قروض شركات * .50	245607497	437826122	313954616.5	-245607497	-437826122	-313954616.5	0.167195956	0.120703938	0.140754458	-179044987	-349388884	-213952318
انخفاض سعر صرف الدينار الاردني 15%	144486846.3	219592792.7	218452916.4	-25497678.75	-38751669.3	-38550514.65	0.223630431	0.216272404	0.199329411	41064832	49685569	61451784
ارتفاع سعر صرف الدينار الاردني 15%	195482203.8	297096131.3	295553945.7	25497678.75	38751669.3	38550514.65	0.234641997	0.232473316	0.214323774	92060188.75	127188907	138552813

المخاطر السوقية لبنك الاتحاد

حساب النتيجة بعد الضرب بالنسب (ارتفاع أو انخفاض)	حساب السيناريو 2009	حساب السيناريو 2010	حساب السيناريو 2011	قيمة الانخفاض 2009	قيمة الانخفاض 2010	قيمة الانخفاض 2011	نسبة كفاية راس المال % 2009	نسبة كفاية راس المال % 2010	نسبة كفاية راس المال % 2011	التغير في نسبة كفاية راس المال 2009	التغير في نسبة كفاية راس المال 2010	التغير في نسبة كفاية راس المال 2011	صافي الربح 2009	صافي الربح 2010	صافي الربح 2011
اسهم الشركات من بند موجودات مالية متوفرة للبيع *.25	22613185.5	15264543.75	0	-7537728.5	-5088181.25	0	0.190151059	0.183906168	0.169120712	-0.02877	-0.01969	0	8776162	16244770	0
اسهم الشركات من بند موجودات مالية متوفرة للبيع * .50	15075457	10176362.5	0	-15075457	-10176362.5	0	0.184439284	0.180253216	0.169120712	-0.03004	-0.01986	0	1238433	11156589	0
سندات مالية حكومية وبكفالتها+ سندات واسناد قروض شركات * .25	122142888.8	134591355.8	0	-40714296.25	-44863785.25	0	0.164393326	0.154451294	0.169120712	-0.10869	-0.14314	0	-24400406	-23530834	0
سندات مالية حكومية وبكفالتها+ سندات واسناد قروض شركات * .50	81428592.5	89727570.5	0	-81428592.5	-89727570.5	0	0.130453313	0.118568627	0.169120712	-0.20646	-0.23232	0	-65114702	-68394619	0
انخفاض سعر صرف الدينار الاردني 15%	2299562.8	18360880.6	12171597.95	-405805.2	-3240155.4	-2147929.05	0.195482156	0.185224873	0.16759124	0.498484	0.562174	-0.00904	15908085	18092796	8188807
ارتفاع سعر صرف الدينار الاردني 15%	3111173.2	24841191.4	16467456.05	405805.2	3240155.4	2147929.05	0.196084389	0.189815576	0.170644575	0.003081	0.024784	0.018219	16719695	24573106	12484665

المخاطر السوقية لبنك الأردن

المخاطر السوقية لبنك الاردن كما جاء في 2012/5/31	حساب السيناريو			قيمة الانخفاض			كفاية راس المال %			نسبة التغير في كفاية راس المال %			صافي الربح		
حساب النتيجة بعد الضرب بالنسب (ارتفاع أو انخفاض)	**2009**	**2010**	**2011**	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011
اسهم الشركات من بند موجودات مالية متوفرة للبيع *.25	30053655	32624157	32699571	-10017885	-10874719	-10899857	0.129769002	0.12850619	0.1358938	-0.05439289	-0.053051933	-0.047676492	15351252	21240691	25670844
اسهم الشركات من بند موجودات مالية متوفرة للبيع * .50	20035770	21749438	21799714	-20035770	-21749438	-21799714	0.122174183	0.121185796	0.128981661	-0.05852568	-0.056965306	-0.050864267	5333367	10365972	14770987
سندات مالية حكومية وبكفالتها+ سندات واسناد قروض شركات * .25	152574614.3	171146706	237290830.5	-50858204.75	-57048902	-79096943.5	0.097952565	0.096552463	0.09074832	-0.1982548	-0.203269146	-0.296424626	-25489067	26406508	-42526242
سندات مالية حكومية وبكفالتها+ سندات واسناد قروض شركات * .50	101716409.5	114097804	158193887	-101716409.5	-114097804	-158193887	0.05492413	0.053683631	0.032097709	-0.43927829	-0.443995216	-0.646299692	-76347272	-81982394	-121623186
انخفاض سعر صرف الدينار الاردني 15%	2038351	1369798.8	492135.55	-359709	-241729.2	-86847.45	0.13696772	0.135546896	0.142643313	1.493762226	1.524920418	3.444034116	25009428	31873681	36483854
ارتفاع سعر صرف الدينار الاردني 15%	2757769	1853257.2	665830.45	359709	241729.2	86847.45	0.137499175	0.135864319	0.142750874	0.003880146	0.002341789	0.00075405	25728846	32357139.2	36657548.45

المخاطر السوقية لبنك الاستثمار العربي

المخاطر السوقية لبنك الاستثمار العربي الاردني	حساب النتيجة بعد الضرب بالنسب (ارتفاع أو انخفاض)	اسهم الشركات من بند موجودات مالية متوفرة للبيع 25.*	اسهم الشركات من بند موجودات مالية متوفرة للبيع 50. *	سندات مالية حكومية وبكفالتها+ سندات واسناد قروض شركات * 25.	سندات مالية حكومية وبكفالتها+ سندات واسناد قروض شركات * 50.	انخفاض سعر صرف الدينار الاردني 15%	ارتفاع سعر صرف الدينار الاردني 15%
حساب السيناريو	**2009**	16464627.75	10976418.5	132185411.3	88123607.5	-10355402.95	-14010251.05
	2010	15256238.25	10170825.5	183238610.3	122159073.5	5049821.1	6832110.9
	2011	308505.75	205670.5	249887361.8	166591574.5	-12012486.45	-16252187.55
قيمة الانخفاض	2009	-5488209.25	-10976418.5	-44061803.75	-88123607.5	1827424.05	-1827424.05
	2010	-5085412.75	-10170825.5	-61079536.75	-122159073.5	-891144.9	891144.9
	2011	-102835.25	-205670.5	-83295787.25	-166591574.5	2119850.55	-2119850.55
نسبة كفاية راس المال %	2009	0.202213858	0.194016533	0.140794921	0.057950829	0.207589616	0.207589616
	2010	0.173201965	0.166204827	0.089027031	-0.024779462	0.17888519	0.181276605
	2011	0.17771063	0.17757139	0.046925901	-0.133594648	0.174965739	0.174965739
نسبة التغير في كفاية راس المال %	2009	-0.0382041	-0.0405379	-0.2743148	-0.5884026	2.5821682	0
	2010	-0.0382084	-0.0403987	-0.4643535	-1.2783364	-8.219091	0.01336843
	2011	-0.000784	-0.000784	-0.735735	-3.846928	-2.309676	0
صافي الربح	2009	5208450	-279759	-33365144	-77426948	8869234.95	8869234.95
	2010	6749268	1663855	-49244856	-1.1E+08	10943536	12725825
	2011	11809286	11706451	-71383666	-154679453	11823007	14031971

المخاطر السوقية للبنك الأهلي الأردني

المخاطر السوقية للبنك الاهلي	حساب النتيجة بعد الضرب بالنسب (ارتفاع أو انخفاض)	اسهم الشركات من بند موجودات مالية متوفرة للبيع *.25	اسهم الشركات من بند موجودات مالية متوفرة للبيع * .50	سندات مالية حكومية وبكفالتها+ سندات واسناد قروض شركات * .25	سندات مالية حكومية وبكفالتها+ سندات واسناد قروض شركات * .50	انخفاض سعر صرف الدينار الاردني 15%	ارتفاع سعر صرف الدينار الاردني 15%
حساب السيناريو	2009	27977002.5	18651335	99937467.75	66624978.5	12512905.25	16929224.75
	2010	21879369.75	14586246.5	95722068.75	63814712.5	13926161.15	18841276.85
	2011	1944743.25	1296495.5	14646873	9764582	13058550	17667450
قيمة الانخفاض	2009	-9325667.5	-18651335	-33312489.25	-66624978.5	-2208159.75	2208159.75
	2010	-7293123.25	-14586246.5	-31907356.25	-63814712.5	-2457557.85	2457557.85
	2011	-648247.75	-1296495.5	-4882291	-9764582	-2304450	2304450
نسبة كفاية راس المال %	2009	0.122353125	0.116751681	0.105609163	0.086768063	0.126580668	0.129183388
	2010	0.113420294	0.10912787	0.099952359	0.08254574	0.115442227	0.123860818
	2011	0.122319831	0.12199751	0.1202103	0.11776517	0.121495866	0.123784979
التغير في نسبة كفاية راس المال %	2009	-0.0432489	-0.045781	-0.0954378	-0.178404	0.45883939	0.02056174
	2010	-0.0281935	-0.0378453	-0.0840804	-0.1741492	0.3985243	0.0729247
	2011	-0.0026262	-0.0026351	-0.0146496	-0.0203404	0.0316791	0.0188411
صافي الربح	2009	9366326	40658	-14620496	-47932985	16483834	20900152.8
	2010	15713921	8420798	-8900312	-40807668	20549487	25464602
	2011	22593677	21945429	18359633	13477342	20937474	25546374

المخاطر السوقية للبنك العربي

المخاطر السوقية للبنك العربي				قيمة الانخفاض			نسبة كفاية راس المال %			نسبة التغير في كفاية راس المال %			صافي الربح		
حساب النتيجة بعد الضرب بالنسب (ارتفاع أو انخفاض)	**2009**	**2010**	**2011**	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011
اسهم الشركات من بند موجودات مالية متوفرة للبيع 25.*	330717	325832.25	27970.5	-110239	-108610.75	-9323.5	0.16221082	0.137737201	0.150376128	-0.04448	-0.0436	-0.0034748	139800	36475	253678
اسهم الشركات من بند موجودات مالية متوفرة للبيع 50. *	220478	217221.5	18647	-220478	-217221.5	-18647	0.154521033	0.131363455	0.149851124	-0.04741	-0.0463	-0.0034913	29561	-72136	244354
سندات مالية حكومية وبكفالتها+ سندات واسناد قروض شركات * 25.	2327322	2096074.5	122604.75	-775774	-698691.5	-40868.25	0.113535543	0.101935574	0.14859723	-0.26524	-0.224	-0.0083676	-525735	-553606	222133
سندات مالية حكومية وبكفالتها+ سندات واسناد قروض شركات * 50.	1551548	1397383	81736.5	-1551548	-1397383	-81736.5	0.049140195	0.05550132	0.146281445	-0.56718	-0.4555	-0.0155843	-1E+06	-1252298	181265
انخفاض سعر صرف الدينار الاردني 15%	62742.75	202100.25	130067	-11072.25	-35664.75	-22953	0.169009713	0.141965736	0.149608435	2.439337	1.55788	0.0227438	238967	109421	240048
ارتفاع سعر صرف الدينار الاردني 15%	84887.25	273429.75	175973	11072.25	35664.75	22953	0.1705129	0.146060652	0.152188615	0.008894	0.02884	0.0172462	261111	180749.75	285954

المخاطر السوقية للبنك التجاري الأردني

المخاطر السوقية للبنك التجاري كما جاء في 2012/5/31	حساب السيناريو			قيمة الانخفاض			نسبة كفاية راس المال %			نسبة التغير في كفاية راس المال %			صافي الربح		
حساب النتيجة بعد الضرب بالنسب (ارتفاع أو انخفاض)	**2009**	**2010**	**2011**	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011
اسهم الشركات من بند موجودات مالية متوفرة للبيع *.25	10729152	7245672.75	8675470.5	-3576384	-2415224.25	-2891823.5	0.147281907	0.132488595	0.102875357	-0.03801	-0.02471	-0.038052	1984481	1961202	-1562074
اسهم الشركات من بند موجودات مالية متوفرة للبيع * .50	7152768	4830448.5	5783647	-7152768	-4830448.5	-5783647	0.141382618	0.129105777	0.098926314	-0.04005	-0.02553	-0.038387	-1591903	-454022	-4453898
سندات مالية حكومية وبكفالتها+ سندات واسناد قروض شركات * .25	90897893.25	129394345.5	142163692.5	-30299297.75	-43131448.5	-47387897.5	0.101135948	0.071701579	0.038003717	-0.28466	-0.44463	-0.615838	-24738432	-38755022	-46058148
سندات مالية حكومية وبكفالتها+ سندات واسناد قروض شركات * .50	60598595.5	86262897	94775795	-60598595.5	-86262897	-94775795	0.042377359	-0.002727956	-0.042260928	-0.58099	-1.03805	-2.112021	-55037730	-81886471	-93446046
انخفاض سعر صرف الدينار الاردني 15%	11.9	68077308.35	34509347.2	-2.1	-12013642.65	-6089884.8	0.143815034	0.11888709	0.098506082	2.393676	-44.581	-3.330902	5560863	-7637216	-4760135
ارتفاع سعر صرف الدينار الاردني 15%	16.1	92104593.65	46689116.8	2.1	12013642.65	6089884.8	0.153100688	0.152162943	0.114922937	0.064567	0.279895	0.166658	5560867	16390069	7419633.8

ملحق (ج)

تطبيق سيناريوهات مخاطر السيولة على المصارف التجارية للسنوات 2009، 2020 و 2011

حساب السيولة بنك سوسيتية

السيناريو	2009	2010	2011
قيام العملاء والبنوك والمؤسسات المصرفية بسحب مانسبته 15% من ودائعهم خلال فترة شهر	62000287.83	98976758.76	100423846.4
قيام العملاء والبنوك والمؤسسات المصرفية بسحب مانسبته 30% من ودائعهم خلال فترة شهر	37681545.76	72142120.7	76585703.05
انخفاض الموجودات السائلة بنسبة 20%	59605628	78405725.6	82972668.8

التخفيض بنسبة 15%

المطلوبات 2009	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	15880728.5		3860290.902			-	19741019.4
ودائع عملاء	66760602.25	14526044.73	8199910.317	3514116.439	4944586.13		97945259.86
مجموع باقي المطلوبات							75805917
المجموع							193492196.3
مجموع الموجودات 15%							255492484.1
الفرق بين المطلوبات والموجودات							62000287.83

التخفيض بنسبة 30%

المطلوبات 2009	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	13078247		3179063.096			-	16257310.1
ودائع عملاء	54979319.5	11962625.07	6752867.32	2893978.244	4072012.107		80660802.24
مجموع باقي المطلوبات							75805917
المجموع							172724029.3
مجموع الموجودات							210405575.1
الفرق بين المطلوبات والموجودات							37681545.76

المطلوبات 2010 15%	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	3175532.85					-	3175532.85
ودائع عملاء	87896256.85	21610830.98	15242890.41	6649479.563	4619724.387	-	136019182.2
مجموع باقي المطلوبات							53086190
مجموع المطلوبات							192280905
مجموع الموجودات 15%							291257663.8
الفرق بين المطلوبات والموجودات							98976758.76

المطلوبات 2010 30%	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	2615144.7					-	2615144.7
ودائع عملاء	72385152.7	17797154.93	12552968.57	5476041.993	3804478.907	-	112015797.1
مجموع باقي المطلوبات							53086190
مجموع المطلوبات							167717131.8
مجموع الموجودات							239859252.5
الفرق بين المطلوبات والموجودات							72142120.7

المطلوبات 2011 15%	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	3663063.1					-	3663063.1
ودائع عملاء	112448070.8	26997435.51	18237171.07	5513287.723	4884065.275		168080030.4
مجموع باقي المطلوبات							34658966
مجموع المطلوبات							206402059.5
مجموع الموجودات 15%							306825905.9
الفرق بين المطلوبات والموجودات							100423846.4

المطلوبات 2011 30%	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	3016640.2					-	3016640.2
ودائع عملاء	92604293.6	22233182.18	15018846.76	4540354.596	4022171.403		138418848.5
مجموع باقي المطلوبات							34658966
مجموع المطلوبات							176094454.7
مجموع الموجودات							252680157.8
الفرق بين المطلوبات والموجودات							76585703.05

حساب السيولة لبنك الاتحاد

السيناريو	2009	2010	2011
قيام العملاء والبنوك والمؤسسات المصرفية بسحب مانسبته 15% من ودائعهم خلال فترة شهر	356635557.3	364844170	349129147.7
قيام العملاء والبنوك والمؤسسات المصرفية بسحب مانسبته 30% من ودائعهم خلال فترة شهر	353924601.4	273298439.2	248472984.2
انخفاض الموجودات السائلة بنسبة 20%	310122352	370761664	339588294.4

التخفيض بنسبة 15%

المطلوبات 2009	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	98126305.2	51862231.99		1648736.047		-	151637273.2
ودائع عملاء	413516187.2	111623762.6	32790106.3	26300140.41	2810581.992		587040778.5
مجموع باقي المطلوبات							142774022
المجموع							881452073.7
مجموع الموجودات 15%							1238087631
الفرق بين المطلوبات والموجودات							356635557.3

ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	80809898.4	-42710073.4		1357782.627		-	39457607.62
ودائع عملاء	340542742.4	91925451.53	27003616.95	21658939.16	2314596.934		483445347
مجموع باقي المطلوبات							142774022
المجموع							665676976.6
مجموع الموجودات							1019601578
الفرق بين المطلوبات والموجودات							353924601.4

المطلوبات 2010 15%	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	139901521.3	44379883.57				-	184281404.9
ودائع عملاء	411340313	133039947.1	36940653.56	23513699.32	618756.1402	-	605453369.1
مجموع باقي المطلوبات							153914973
مجموع المطلوبات							943649747
مجموع الموجودات 15%							1308493917
الفرق بين المطلوبات والموجودات							364844170

المطلوبات 2010 30%	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	115213017.5	36548139.39				-	151761156.9
ودائع عملاء	338750846	109562309.3	30421714.7	19364222.97	509563.8802	-	498608656.9
مجموع باقي المطلوبات							153914973
مجموع المطلوبات							804284786.8
مجموع الموجودات							1077583226
الفرق بين المطلوبات والموجودات							273298439.2

المطلوبات 2011 15%	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	109754100.4	9726442.998				-	119480543.4
ودائع عملاء	365648491.6	102322646.2	44152886.73	37179542.9	3140228.463		552443795.9
مجموع باقي المطلوبات							221255782
مجموع المطلوبات							893180121.3
مجموع الموجودات 15%							1242309269
الفرق بين المطلوبات والموجودات							349129147.7

المطلوبات 2011 30%	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	90385729.7	8010011.877				-	98395741.58
ودائع عملاء	301122287.2	84265708.64	36361200.83	30618447.09	2586070.499		454953714.3
مجموع باقي المطلوبات							221255782
مجموع المطلوبات							774605237.8
مجموع الموجودات							1023078222
الفرق بين المطلوبات والموجودات							248472984.2

حساب السيولة لبنك الاردن

السيناريو	2009	2010	2011
قيام العملاء والبنوك والمؤسسات المصرفية بسحب مانسبته 15% من ودائعهم خلال فترة شهر	959093250.6	758700349.1	918297382.7
قيام العملاء والبنوك والمؤسسات المصرفية بسحب مانسبته 30% من ودائعهم خلال فترة شهر	760286840.4	907685761.4	730809902.1
انخفاض الموجودات السائلة بنسبة 20%	412466836.8	472460236	385701263.2

التخفيض بنسبة 15%

ألف دينار

المطلوبات 2009	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	بدون استحقاق	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	66842811.7	8668056.491	9648092.211					85158960.4
ودائع عملاء	226269865	99152530.94	67805019.47	11052820.76	1138715.627	25271.688	4620229.479	410064453
مجموع باقي المطلوبات								167476407
المجموع								662699820.4

مجموع الموجودات 15%								1621793071
الفرق بين المطلوبات والموجودات								959093250.6

المطلوبات 2009	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	بدون استحقاق	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	55047021.4	7138399.463	7945487.703					70130908.57
ودائع عملاء	186339889	81655025.56	55839427.85	9102322.984	937765.8117	20811.97838	3804894.869	337700138
مجموع باقي المطلوبات								167476407
المجموع								575307453.6
مجموع الموجودات								1335594294
الفرق بين المطلوبات والموجودات								760286840.4

المطلوبات 2010 15%	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	بدون استحقاق	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	59095716.2	13066642.2	6619105.8					78781464.2
ودائع عملاء	244659516	101912897.3	37101911.22	32482147.96	19760444.53	592676.2132	53001715.46	489511308.7
مجموع باقي المطلوبات								146315929
مجموع المطلوبات								714608701.9
مجموع الموجودات 15%								1473309051
الفرق بين المطلوبات والموجودات								758700349.1

المطلوبات 2010 30%	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	بدون استحقاق	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	48667060.4	10760764.17	5451028.306					64878852.87
ودائع عملاء	201484308	83928268.67	30554515.23	26750004.3	16273307.32	488086.2949	4377180.924	363855670.7
مجموع باقي المطلوبات								146315929
مجموع المطلوبات								575050452.6
مجموع الموجودات								1482736214
الفرق بين المطلوبات والموجودات								907685761.4

المطلوبات 2011 15%	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	بدون استحقاق	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	29499572.15	21826026.62						51325598.77
ودائع عملاء	369077608.4	130772169	53029542.73	42688902.25	24485092.27	4739.864285	11116629.05	631174683.5
مجموع باقي المطلوبات								144131672
مجموع المطلوبات								826631954.3
مجموع الموجودات 15%								1744929337
الفرق بين المطلوبات والموجودات								918297382.7

المطلوبات 2011 30%	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	بدون استحقاق	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	24293765.3	17974374.87						42268140.17
ودائع عملاء	303946265.7	107694727.4	43671388.13	35155566.56	20164193.63	3903.417646	9154870.979	519790915.8
مجموع باقي المطلوبات								144131672
مجموع المطلوبات								706190727.9
مجموع الموجودات								1437000630
الفرق بين المطلوبات والموجودات								730809902.1

حساب السيولة لبنك الاستثمار العربي

السيناريو	2009	2010	2011
قيام العملاء والبنوك والمؤسسات المصرفية بسحب مانسبته 15% من ودائعهم خلال فترة شهر	134617372.6	141679292.5	160055559.4
قيام العملاء والبنوك والمؤسسات المصرفية بسحب مانسبته 30% من ودائعهم خلال فترة شهر	102268697.6	108644020.9	124580850.1
انخفاض الموجودات السائلة بنسبة 20%	119383285.6	174791702.4	158873924.8

التخفيض بنسبة 15%

المطلوبات 2009	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	بدون استحقاق	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	139025414.4	3989561.005	4513.242514		1378296.567		69468.48869	144467253.7
ودائع عملاء	249849464.1	61197054.58	5285313.085	16409657.32	5026523.087		2652394.818	340420407
مجموع باقي المطلوبات								48691786
المجموع								533579446.7
مجموع الموجودات 15%								668196819.3
الفرق بين المطلوبات والموجودات								134617372.6

التخفيض بنسبة 30%

المطلوبات 2009	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	بدون استحقاق	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	114491517.7	3285520.826	3716.787951		1135067.761		57209.34361	118973032.4
ودائع عملاء	205758382.2	50397574.36	4352610.776	13513835.44	4139489.601		2184325.144	280346217.5
مجموع باقي المطلوبات								48691786
المجموع								448011035.9
مجموع الموجودات								550279733.5
الفرق بين المطلوبات والموجودات								102268697.6

المطلوبات 2010 15%	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	بدون استحقاق	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	115982662.4	11647972.69	10526579.32	4581715.815	1049243.94			143788174.2
ودائع عملاء	285144998.4	75650212.51	6861672.288		3114690.378	5222.531035	2507147.875	373283944
مجموع باقي المطلوبات								45520580
مجموع المطلوبات								562592698.1
مجموع الموجودات 15%								704271990.6
الفرق بين المطلوبات والموجودات								141679292.5

المطلوبات 2010 30%	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	بدون استحقاق	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	95515133.7	9592448.091	8668947.675	3773177.728	864083.2445			118413790.4
ودائع عملاء	234825292.8	62300175.01	5650788.943		2565039.135	4300.907911	2064710.015	307410306.8
مجموع باقي المطلوبات								45520580
مجموع المطلوبات								471344677.2
مجموع الموجودات								579988698.1
الفرق بين المطلوبات والموجودات								108644020.9

المطلوبات 2011 15%	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	بدون استحقاق	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	135112228.6	31160400.86	958902.1996	1377699.539				168609231.2
ودائع عملاء	228851158.5	71772805.9	11794809.88	18245388.08	14231933.6	6138.639611		344902234.6
مجموع باقي المطلوبات								40968043
مجموع المطلوبات								554479508.8
مجموع الموجودات 15%								714535068.2
الفرق بين المطلوبات والموجودات								160055559.4

المطلوبات 2011 30%	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	بدون استحقاق	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	111268894.1	25661506.58	789684.1641	1134576.091				138854660.9
ودائع عملاء	188465659.9	59107016.61	9713372.843	15025613.71	11720415.9	5055.350266		284037134.3
مجموع باقي المطلوبات								40968043
مجموع المطلوبات								463859838.3
مجموع الموجودات								588440688.4
الفرق بين المطلوبات والموجودات								124580850.1

حساب السيولة لبنك الاسكان

السيناريو	2009	2010	2011
قيام العملاء والبنوك والمؤسسات المصرفية بسحب مانسبته 15% من ودائعهم خلال فترة شهر	2659931366	2990665298	4073531627
قيام العملاء والبنوك والمؤسسات المصرفية بسحب مانسبته 30% من ودائعهم خلال فترة شهر	2117886367	2384628957	3263039399
انخفاض الموجودات السائلة بنسبة 20%	1777049922	1958606269	1676204281

التخفيض بنسبة 15%

المطلوبات 2009	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	بدون استحقاق	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	106923530.7	18551160.28		183197.8253			40872369.03	166530257.8
ودائع عملاء	1142205427	165548003.7	33844740.06	31011607.5			566057916.7	1938667695
مجموع باقي المطلوبات								411657757
المجموع								2516855710
مجموع الموجودات 15%								5176787076
الفرق بين المطلوبات والموجودات								2659931366

التخفيض بنسبة 15%

المطلوبات 2009	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	بدون استحقاق	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	88054672.3	15277426.1		150868.7972			33659598.01	137142565.2
ودائع عملاء	940639681.1	136333638.2	27872136.43	25538968.64			466165302.4	1596549727
مجموع باقي المطلوبات								411657757
المجموع								2145350049
مجموع الموجودات								4263236416
الفرق بين المطلوبات والموجودات								2117886367

المطلوبات 2010 15%	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	بدون استحقاق	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	149800723.3	40127109.14	12931260.49	3022.1406			31683705.66	234545820.7
ودائع عملاء	1172356192	157283859.3	30360834.3	36827554.8	3279757.428	198854.3364	608652576.2	2008959628
مجموع باقي المطلوبات								443540630
مجموع المطلوبات								2687046079
مجموع الموجودات 15%								5677711377
الفرق بين المطلوبات والموجودات								2990665298

المطلوبات 2010 30%	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	بدون استحقاق	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	123365301.5	33045854.57	10649273.34	2488.82167			26092463.48	193155381.7
ودائع عملاء	965469805.3	129527884.1	25003040.01	30328574.54	2700976.706	163762.3947	501243298.3	1654437341
مجموع باقي المطلوبات								443540630
مجموع المطلوبات								2291133353
مجموع الموجودات								4675762310
الفرق بين المطلوبات والموجودات								2384628957

المطلوبات 2011 15%	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	بدون استحقاق	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	187411675.4	29840378.7	20810419.09	7329.200986			60409525.89	298479328.3
ودائع عملاء	537752200.8	19384461.16	8134854.505	8969045.618	57504466.79	87504401.46	286756184.4	1006005615
مجموع باقي المطلوبات								519257664
مجموع المطلوبات								1823742607
مجموع الموجودات 15%								5897274234
الفرق بين المطلوبات والموجودات								4073531627

المطلوبات 2011 30%	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	بدون استحقاق	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	154339026.8	24574429.52	17137992.19	6035.812577			49749021.32	245806505.6
ودائع عملاء	442854753.6	15963673.9	6699291.945	7386272.862	47356619.71	72062448.26	236152151.8	828475212.1
مجموع باقي المطلوبات								519257664
مجموع المطلوبات								1593539382
مجموع الموجودات								4856578781
الفرق بين المطلوبات والموجودات								3263039399

حساب السيولة لبنك المال الاردني

السيناريو	2009	2010	2011
قيام العملاء والبنوك والمؤسسات المصرفية بسحب مانسبته 15% من ودائعهم خلال فترة شهر	352475886.7	465313026.9	522886890.3
قيام العملاء والبنوك والمؤسسات المصرفية بسحب مانسبته 30% من ودائعهم خلال فترة شهر	261243497.6	356542025.2	401415099.7
انخفاض الموجودات السائلة بنسبة 20%	213498529.6	179530364.8	229541760.8

المطلوبات 2009	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	30809765.55	837355.4475				-	31647121
ودائع عملاء	224911755.3	40850787.25	33159216.12	53825714.08	12034822.2		364782294.9
مجموع باقي المطلوبات							164507652
المجموع							560937067.9
مجموع الموجودات 15%							913412954.6

الفرق بين المطلوبات والموجودات							352475886.7

المطلوبات 2009	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	25372748.1	689586.8391				-	26062334.94
ودائع عملاء	185221445.5	33641824.78	27307589.74	44327058.64	9911030.047		300408948.7
مجموع باقي المطلوبات							164507652
المجموع							490978935.6
مجموع الموجودات							752222433.2
الفرق بين المطلوبات والموجودات							261243497.6

المطلوبات 2010 15%	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	23365208.85	16990602.25				-	40355811.1
ودائع عملاء	219964230.4	41918352.73	26247530.32	35043368.81	44155106.73	-	367328589
مجموع باقي المطلوبات							151056299
مجموع المطلوبات							558740699.1
مجموع الموجودات 15%							1024053726
الفرق بين المطلوبات والموجودات							465313026.9

المطلوبات 2010 30%	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	19241936.7	13992260.68				-	33234197.38
ودائع عملاء	181146979.7	34520989.97	21615609.2	28859239.56	36363022.33	-	302505840.8
مجموع باقي المطلوبات							151056299
مجموع المطلوبات							486796337.1
مجموع الموجودات							843338362.3
الفرق بين المطلوبات والموجودات							356542025.2

المطلوبات 2011 15%	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	63340055.2	25266758.54				-	88606813.74
ودائع عملاء	243821433.3	56245259.52	40914119.91	52113701.91	16425133.37		409519648
مجموع باقي المطلوبات							165453258
مجموع المطلوبات							663579719.7
مجموع الموجودات 15%							1186466610
الفرق بين المطلوبات والموجودات							522886890.3

المطلوبات 2011 30%	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	52162398.4	20807918.79				-	72970317.19
ودائع عملاء	200794121.5	46319625.48	33693981.09	42917166.27	13526580.42		337251474.8
مجموع باقي المطلوبات							165453258
مجموع المطلوبات							575675050
مجموع الموجودات							977090149.7
الفرق بين المطلوبات والموجودات							401415099.7

حساب السيولة للبنك الاهلي

السيناريو	2009	2010	2011
قيام العملاء والبنوك والمؤسسات المصرفية بسحب مانسبته 15% من ودائعهم خلال فترة شهر	617386301.1	431310321.5	457202554.5
قيام العملاء والبنوك والمؤسسات المصرفية بسحب مانسبته 30% من ودائعهم خلال فترة شهر	467013343.8	307245449.9	322525311.8
انخفاض الموجودات السائلة بنسبة 20%	560752236	577337251.2	520455533.6

التخفيض بنسبة 15%

المطلوبات 2009	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	39561907.85	12469858.39			20676384.88	-	72708151.12
ودائع عملاء	670743752.5	150508393.7	86923744.93	32192270.36	52480285.31		992848446.8
مجموع باقي المطلوبات							234727125
المجموع							1300283723
مجموع الموجودات 15%							1917670024
الفرق بين المطلوبات والموجودات							617386301.1

المطلوبات 2009	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	32580394.7	10269295.14			17027611.08	-	59877300.93
ودائع عملاء	552377207.9	123948088.9	71584260.53	26511281.47	43219058.48		817639897.3
مجموع باقي المطلوبات							234727125
المجموع							1112244323
مجموع الموجودات							1579257667
الفرق بين المطلوبات والموجودات							467013343.8

المطلوبات 2010 15%	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	159684326.1	6175428.531	55186.62847	2221502.276	67141918.47	-	235278362
ودائع عملاء	870665905.5	141168262.3	77784031.82	48990176.87	66872720.92	-	1205481097
مجموع باقي المطلوبات							269916004
مجموع المطلوبات							1710675463
مجموع الموجودات 15%							2141985785
الفرق بين المطلوبات والموجودات							431310321.5

المطلوبات 2010 30%	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	131504739.1	5085647.024	45447.81166	1829472.462	55293344.6	-	193758651
ودائع عملاء	717018981	116256216	64057437.97	40344851.54	55071652.53	-	992749139.1
مجموع باقي المطلوبات							270235053
مجموع المطلوبات							1456742843
مجموع الموجودات							1763988293
الفرق بين المطلوبات والموجودات							307245449.9

المطلوبات 2011 15%	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	140547829.8	11922808.17	62332468.56			-	214803106.5
ودائع عملاء	906660603.9	129374316.8	77980131.86	65493776.4	66685667.08		1246194496
مجموع باقي المطلوبات							305968489
مجموع المطلوبات							1766966092
مجموع الموجودات 15%							2224168646
الفرق بين المطلوبات والموجودات							457202554.5

المطلوبات 2011 30%	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	115745271.6	9818783.199	51332621.17			-	176896676
ودائع عملاء	746661673.8	106543555	64218932.12	53936051.15	54917608.19		1026277820
مجموع باقي المطلوبات							305968489
مجموع المطلوبات							1509142985
مجموع الموجودات							1831668297
الفرق بين المطلوبات والموجودات							322525311.8

حساب السيولة للبنك التجاري

السيناريو	2009	2010	2011
قيام العملاء والبنوك والمؤسسات المصرفية بسحب مانسبته 15% من ودائعهم خلال فترة شهر	93151290.32	104526720	29090811.88
قيام العملاء والبنوك والمؤسسات المصرفية بسحب مانسبته 30% من ودائعهم خلال فترة شهر	63273930.79	-210211419.7	14179664.25
انخفاض الموجودات السائلة بنسبة 20%	105239668	126081716	112108028.8

التخفيض بنسبة 15%

ألف دينار

المطلوبات 2009	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	بدون استحقاق	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	16678993.25						-	16678993.25
ودائع عملاء	275510335.1	32532121.97	21965949.63	13889272.45			5692823.39	349590502.5
مجموع باقي المطلوبات								76153747
المجموع								442423242.8
مجموع الموجودات 15%								535574533.1
الفرق بين المطلوبات والموجودات								93151290.32

التخفيض بنسبة 30%

المطلوبات 2009	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	بدون استحقاق	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	13735641.5				-		-	13735641.5
ودائع عملاء	226890864.2	26791159.27	18089605.58	11438224.37			4688207.498	287898060.9
مجموع باقي المطلوبات								76153747
المجموع								377787449.4
مجموع الموجودات								441061380.2
الفرق بين المطلوبات والموجودات								63273930.79

المطلوبات 2010 15%	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	بدون استحقاق	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	40569046.5					-		40569046.5
ودائع عملاء	341087968.6	39668588.4	23648959.85	17750214.72		-	11869480.44	434025212
مجموع باقي المطلوبات								69240642
مجموع المطلوبات								543834900.5
مجموع الموجودات 15%								648361620.5
الفرق بين المطلوبات والموجودات								104526720

المطلوبات 2010 30%	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات		المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	33409803				-	-		33409803
ودائع عملاء	280895974.1	326516426.7	19475613.99	14617823.89		-	9774866.242	641505838.6
مجموع باقي المطلوبات								69240642
مجموع المطلوبات								744156283.6
مجموع الموجودات								533944863.9
الفرق بين المطلوبات والموجودات								-210211420

المطلوبات 2011 15%	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	38645983.6					-	38645983.6
ودائع عملاء	392288396	44994394.77	31784500.28	19619433.1		7465026.97	496151751.1
مجموع باقي المطلوبات							55405878
مجموع المطلوبات							590203612.7
مجموع الموجودات 15%							619294424.6
الفرق بين المطلوبات والموجودات							29090811.88

المطلوبات 2011 30%	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	31826071.2					-	31826071.2
ودائع عملاء	323061032	37054207.46	26175470.82	16157180.2		6147669.269	408595559.7
مجموع باقي المطلوبات							55405878
مجموع المطلوبات							495827508.9
مجموع الموجودات							510007173.2
الفرق بين المطلوبات والموجودات							14179664.25

مخاطر السيولة لبنك القاهرة عمان

السيناريو	2009	2010	2011
قيام العملاء والبنوك والمؤسسات المصرفية بسحب مانسبته 15% من ودائعهم خلال فترة شهر	227013465.3	357694542.4	378454620.1
قيام العملاء والبنوك والمؤسسات المصرفية بسحب مانسبته 30% من ودائعهم خلال فترة شهر	158136908	254514936	274148517.6
انخفاض الموجودات السائلة بنسبة 20%	433396752	411181302.4	338014455.2

التخفيض بنسبة 15%

ألف دينار

المطلوبات 2009	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	96269865.3	24043839.84	7256007.774			-	127569712.9
ودائع عملاء	731593936	120587021.6	38802344.64	23332223.03	52691146.52		967006671.8

مجموع باقي المطلوبات							163287026
المجموع							1257863411
مجموع الموجودات 15%							1484876876
الفرق بين المطلوبات والموجودات							227013465.3

التخفيض بنسبة 30%

المطلوبات 2009	**اقل من شهر**	**من شهر-3**	**من3- 6 اشهر**	**من 6- سنة**	**من سنة-3 سنوات**	**اكثر من 3 سنوات**	**المجموع**
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	79281065.5	19800809.27	5975535.811		-	-	105057410.6
ودائع عملاء	602489124	99306959	31954872.07	19214771.92	43392708.91		796358435.9
مجموع باقي المطلوبات							163287026
المجموع							1064702872
مجموع الموجودات							1222839780
الفرق بين المطلوبات والموجودات							158136907.5

المطلوبات 2010 15%	**اقل من شهر**	**من شهر-3**	**من3- 6 اشهر**	**من 6- سنة**	**من سنة-3 سنوات**	**اكثر من 3 سنوات**	**المجموع**
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	100750147	7653185.204		270795.162	-	-	108674127.4
ودائع عملاء	601245933	120173453	49723138.94	42070603.3	71905251.03	-	885118379.2
مجموع باقي المطلوبات							215441354
مجموع المطلوبات							1209233861
مجموع الموجودات 15%							1566928403
الفرق بين المطلوبات والموجودات							357694542.4

المطلوبات 2010 30%	**اقل من شهر**	**من شهر-3**	**من3- 6 اشهر**	**من 6- سنة**	**من سنة-3 سنوات**	**اكثر من 3 سنوات**	**المجموع**
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	82970709.5	6302623.125		2260984.438	-	-	91534317.06
ودائع عملاء	495143710	98966373.13	40948467.4	34646379.22	59216089.14	-	728921018.9
مجموع باقي المطلوبات							215441354
مجموع المطلوبات							1035896690
مجموع الموجودات							1290411626
الفرق بين المطلوبات والموجودات							254514936

المطلوبات 2011 15%	**اقل من شهر**	**من شهر-3**	**من3- 6 اشهر**	**من 6- سنة**	**من سنة-3 سنوات**	**اكثر من 3 سنوات**	**المجموع**
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	138799745				5945259.887	-	144745004.9
ودائع عملاء	620845608	102531323.3	58323918.91	40531934.99	91263075.77		913495861
مجموع باقي المطلوبات							212613286
مجموع المطلوبات							1270854152
مجموع الموجودات 15%							1649308772
الفرق بين المطلوبات والموجودات							378454620.1

المطلوبات 2011 30%	**اقل من شهر**	**من شهر-3**	**من3- 6 اشهر**	**من 6- سنة**	**من سنة-3 سنوات**	**اكثر من 3 سنوات**	**المجموع**
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	114305673				4896096.405	-	119201769.4
ودائع عملاء	511284619	84437560.51	48031462.7	33379240.62	75157827.2		752290710
مجموع باقي المطلوبات							212613286
مجموع المطلوبات							1084105765
مجموع الموجودات							1358254283
الفرق بين المطلوبات والموجودات							274148517.6

مخاطر السيولة لبنك المؤسسة العربية المصرفية

السيناريو	2009	2010	2011
قيام العملاء والبنوك والمؤسسات المصرفية بسحب مانسبته 15% من ودائعهم خلال فترة شهر	68024.21466	82786.71591	124583.0843
قيام العملاء والبنوك والمؤسسات المصرفية بسحب مانسبته 30% من ودائعهم خلال فترة شهر	39508.98839	53392.94252	88737.78928
انخفاض الموجودات السائلة بنسبة 20%	516800	388000	1119200

التخفيض بنسبة 15% ألف دينار

المطلوبات 2009	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	56364.35	3963.76659				-	60328.11659
ودائع عملاء	269988.05	15055.70881	3901.550383	8460.485282	46.5742805	6.871615156	297452.3688
مجموع باقي المطلوبات							93530
المجموع							451310.4853
مجموع الموجودات 15%							519334.7
الفرق بين المطلوبات والموجودات							68024.21466

التخفيض بنسبة 30%

المطلوبات 2009	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	46417.7	3264.278369			-	-	49681.97837
ودائع عملاء	222343.1	12398.81902	3213.041492	6967.458468	38.35528982	5.658977187	244966.4332
مجموع باقي المطلوبات							93530
المجموع							388178.4116
مجموع الموجودات							427687.4
الفرق بين المطلوبات والموجودات							39508.98839

المطلوبات 2010 15%	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	106060.45	11416.96131		5132.072963	-	-	122609.4843
ودائع عملاء	271196.75	21459.547	4609.723071	5863.579745		-	303129.5998
مجموع باقي المطلوبات							83778
مجموع المطلوبات							509517.0841
مجموع الموجودات 15%							592303.8
الفرق بين المطلوبات والموجودات							82786.71591

الف دينار

المطلوبات 2010 30%	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	87343.9	9402.203431		4226.413028	-	-	100972.5165
ودائع عملاء	223338.5	17672.56812	3796.242529	4828.830378		-	249636.141
مجموع باقي المطلوبات							83778
مجموع المطلوبات							434386.6575
مجموع الموجودات							487779.6
الفرق بين المطلوبات والموجودات							53392.94252

المطلوبات 2011 15%	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	48986.4	13978.4	3329.7951	4714.675	-	-	71009.27
ودائع عملاء	302781	46202.94	16459.762	4727.516	5.945729702	57.47538712	370234.6
مجموع باقي المطلوبات							78541
مجموع المطلوبات							519784.9
مجموع الموجودات 15%							644368
الفرق بين المطلوبات والموجودات							124583.1

الف دينار

المطلوبات 2011 30%	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	40341.7	11511.61	2742.1814	3882.67	-	-	58478.17
ودائع عملاء	249349	38049.47	13555.095	3893.247	4.896482129	47.33266058	304899
مجموع باقي المطلوبات							78541
مجموع المطلوبات							441918.2
مجموع الموجودات							530656
الفرق بين المطلوبات والموجودات							88737.79

مخاطر السيولة للبنك الأردني الكويتي

الفجوة بين المطلوبات والموجودات حسب سلم الاستحقاق

السيناريو	2009	2010	2011
قيام العملاء والبنوك والمؤسسات المصرفية بسحب مانسبته 15% من ودائعهم خلال فترة شهر	313087340.6	828226000.1	589510253.8
قيام العملاء والبنوك والمؤسسات المصرفية بسحب مانسبته 30% من ودائعهم خلال فترة شهر	210467871	623144093.4	619208380.6
انخفاض الموجودات السائلة بنسبة 20%	443588888	358967565.6	407825073.6

التخفيض بنسبة 15%

المطلوبات 2009	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	248883360.1	11171804.36	2401836.046	9636700	-	-	272093700
ودائع عملاء	726737098.7	118591364.4	57472701.91	50150203	1275736.19	-	954227104
مجموع باقي المطلوبات							278622982
المجموع							1504943786
مجموع الموجودات 15%							1818031127
الفرق بين المطلوبات والموجودات							313087341

التخفيض بنسبة 30%

المطلوبات 2009	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	204962767.4	9200309.481	1977982.629	7936106	-	-	224077165
ودائع عملاء	598489375.4	97663476.55	47330460.4	41300167	1050606.27	-	785834086
مجموع باقي المطلوبات							278622982
المجموع							1288534233
مجموع الموجودات							1499002104
الفرق بين المطلوبات والموجودات							210467871

المطلوبات 2010 15%	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	67735035.5	41004648.95	3358074.402	2240913.338	-	-	114338672.2
ودائع عملاء	406042775	132164514.2	48717348.06	28019936.81	20973750.69	-	635918324.7
مجموع باقي المطلوبات							192887767
المجموع							943144763.9
مجموع الموجودات 15%							1771370764
الفرق بين المطلوبات والموجودات							828226000.1

المطلوبات 2010 30%	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	55781793.9	33768534.4	2765468.668	1845458.042	-	-	94161255.01
ودائع عملاء	334388167	108841364.4	40120168.91	47960580.74	17272500.53	-	548582781.6
مجموع باقي المطلوبات							192887794
المجموع							835631830.6
مجموع الموجودات							1458775924
الفرق بين المطلوبات والموجودات							623144093.4

المطلوبات 2011 15%	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	158896100.7	-	48784149.02	11214258.94	14418332.92	-	233312841.6
ودائع عملاء	502761512.2	130524345.9	87754835	53519380.06	21124181.4	-	795684254.6
مجموع باقي المطلوبات							152863414
المجموع							1181860510
مجموع الموجودات 15%							1771370764
الفرق بين المطلوبات والموجودات							589510253.8

المطلوبات 2011 30%	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	130855612.3	5873808.916	1262815.346	5066695.698	-	-	143058932.3
ودائع عملاء	414038892.4	67564236.43	32743524.29	28571727.7	726816.3413	-	543645197.2
مجموع باقي المطلوبات							152863414
المجموع							839567543.4
مجموع الموجودات							1458775924
الفرق بين المطلوبات والموجودات							619208380.6

مخاطر السيولة للبنك الاستثماري

الفجوة بين المطلوبات والموجودات حسب سلم الاستحقاق

السيناريو	2009	2010	2011
قيام العملاء والبنوك والمؤسسات المصرفية بسحب مانسبته 15% من ودائعهم خلال فترة شهر	166161755.3	108532577.1	143385706.2
قيام العملاء والبنوك والمؤسسات المصرفية بسحب مانسبته 30% من ودائعهم خلال فترة شهر	127301928.3	78253152.97	105380408.1
انخفاض الموجودات السائلة بنسبة 20%	110844346.4	79227222.4	97933774.4

التخفيض بنسبة 15%

المطلوبات 2009	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	32781831	2523067.829	-	23728.24239	-	-	35328627.07

ودائع عملاء	209796500.2	81826150.38	13501453.5	6049363.132		-	311173467.3
مجموع باقي المطلوبات							54043931
المجموع							400546025.3
مجموع الموجودات 15%							566707780.6
الفرق بين المطلوبات والموجودات							166161755.3

التخفيض بنسبة 30%

المطلوبات 2009	اقل من شهر	من شهر-3	من3-6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	26996802	2077820.565	-	19540.90643	-	-	29094163.47
ودائع عملاء	172773588.4	67386241.49	11118844.1	4981828.462		-	256260502.4
مجموع باقي المطلوبات							54043931
المجموع							339398596.9
مجموع الموجودات							466700525.2
الفرق بين المطلوبات والموجودات							127301928.3

المطلوبات 2010	اقل من شهر	من شهر-3	من3-6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	42597291	3509836.214			-	-	46107127.21
ودائع عملاء	280453339.9	51334628.39	15191773.88	8303567.479		-	355283309.7
مجموع باقي المطلوبات							65711187
المجموع							467101623.9
مجموع الموجودات 15%							575634201
الفرق بين المطلوبات والموجودات							108532577.1

المطلوبات 2010	اقل من شهر	من شهر-3	من3-6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	35080122	2890445.731	-		-	-	37970567.73
ودائع عملاء	230590985.8	42207743.26	12490798.35	6827259.79		-	292116787.2
مجموع باقي المطلوبات							65711187
المجموع							395798541.9
مجموع الموجودات							474051694.9
الفرق بين المطلوبات والموجودات							78253152.97

المطلوبات 2011	اقل من شهر	من شهر-3	من3-6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	14324448.2	1111753.854			-	-	15436202.05
ودائع عملاء	269737331.5	48476708.77	22681984.79	16310594.6		-	357206619.7
مجموع باقي المطلوبات							71977650
المجموع							444620471.7
مجموع الموجودات 15%							588006177.9
الفرق بين المطلوبات والموجودات							143385706.2

المطلوبات 2011	اقل من شهر	من شهر-3	من3-6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	11796604.4	915561.9975			-	-	12712166.4
ودائع عملاء	222136625.9	39921995.45	18679281.59	13432254.37		-	294170157.3
مجموع باقي المطلوبات							71977650
المجموع							378859973.7
مجموع الموجودات							484240381.8
الفرق بين المطلوبات والموجودات							105380408.1

مخاطر السيولة للبنك العربي

السيناريو	2009	2010	2011
قيام العملاء والبنوك والمؤسسات المصرفية بسحب مانسبته 15% من ودائعهم خلال فترة شهر	7990630.901	8967985.945	9121825.755
قيام العملاء والبنوك والمؤسسات المصرفية بسحب مانسبته 30% من ودائعهم خلال فترة شهر	6036726.33	5539581.041	6997906.798
انخفاض الموجودات السائلة بنسبة 20%	5618925.6	6113532	6193533.6

التخفيض بنسبة 15%

المطلوبات 2009	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	بدون استحقاق	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	1266527.2	479099.6047	106308.6711	13809.17647	5559.258623		77749.27329	1949053.184
ودائع عملاء	4049567.45	557173.1148	182936.6848	187365.3614	75932.11064	7174.88652	1553238.657	6613388.265
مجموع باقي المطلوبات								3081495
المجموع								11643936.45
مجموع الموجودات 15%								19634567.35
الفرق بين المطلوبات والموجودات								7990630.901

تخفيض ودائع البنوك والمؤسسات -1266527.2

ودائع العملاء -4049567.45

تخفيض الموجودات -19634567.35

التخفيض بنسبة 15%

المطلوبات 2009	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	بدون استحقاق	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	1043022.4	394552.6156	87548.31736	11372.26298	4578.212984		64028.8133	1605102.622
ودائع عملاء	3334937.9	458848.4475	150653.7404	154300.8859	62532.32641	5908.730075	1279137.717	5446319.748
مجموع باقي المطلوبات								3081495
المجموع								10132917.37
مجموع الموجودات								16169643.7
الفرق بين المطلوبات والموجودات								6036726.33

المطلوبات 2010 15%	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	بدون استحقاق	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	604367.85	309512.183	43730.77084	8234.107604	3383.428902		69901.53615	1039129.876
ودائع عملاء	5456875.9	499394.7024	343354.5683	338696.7353	166677.7546	7855.31761	1598167.292	6812854.978
مجموع باقي المطلوبات								3001526
مجموع المطلوبات								10853510.85
مجموع الموجودات 15%								19821496.8
الفرق بين المطلوبات والموجودات								8967985.945

المطلوبات 2010 30%	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	بدون استحقاق	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	497714.7	254892.386	36013.57599	6781.029791	2786.353213		57565.97095	855754.0159
ودائع عملاء	4493897.8	411266.2255	282762.5856	278926.7232	137264.3542	6469.085091	1316137.77	6926724.543
مجموع باقي المطلوبات								3001526
مجموع المطلوبات								10784004.56
مجموع الموجودات								16323585.6
الفرق بين المطلوبات والموجودات								5539581.041

المطلوبات 2011 15%	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	بدون استحقاق	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	1039433.55	365353.5218	55728.75846	15957.19853	6326.27805		90104.9838	1572904.291
ودائع عملاء	4005076.75	565466.3519	481923.4686	294048.8208	85003.11612	9417.178499	1283881.519	6724817.204
مجموع باقي المطلوبات								2913715
مجموع المطلوبات								11211436.5
مجموع الموجودات 15%								20333262.25
الفرق بين المطلوبات والموجودات								9121825.755

المطلوبات 2011 30%	اقل من شهر	من شهر-3	من3- 6 اشهر	من 6- سنة	من سنة-3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	بدون استحقاق	المجموع
ودائع بنوك ومؤسسات مصرفية	856004.1	300879.3709	45894.27167	13141.22232	5209.876041		74204.10431	1295332.945
ودائع عملاء	3298298.5	465678.1722	396878.1506	242157.8524	70002.56622	7755.323469	1057314.192	5538084.757
مجموع باقي المطلوبات								2913715
مجموع المطلوبات								9747132.702
مجموع الموجودات								16745039.5
الفرق بين المطلوبات والموجودات								6997906.798

ملحق (د)

تطبيق سيناريوهات المخاطر التشغيلية على المصارف التجارية للسنوات 2009، 2020 و 2011

المخاطر التشغيلية لبنك الاستثمار

2011	2010	2009	
29038348	29626015	21008679	صافي إيرادات الفوائد والعمولات
3201430	2587225	1459987	يضاف (يطرح) أرباح (خسائر) العملات الأجنبية
	-99955	-700806	يضاف (يطرح) أرباح (خسائر) الموجودات المالية للمتاجرة
2224924	0	0	يضاف (يطرح) أرباح (خسائر) الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
0	1040430	872232	يضاف عوائد التوزيعات من الموجودات المالية المتوفرة للبيع
0	0	0	يضاف حصة البنك من أرباح/ (خسائر) شركات الحليفة
0	0	0	يضاف حصة البنك من توزيعات أرباح/ (خسائر) شركات تابعة وحليفة (في البيانات المالية غير الموحدة)
1300090	2482505	1019389	يضاف الإيرادات الأخرى (تذكر بالفصيل)
35764792	35636220	23659481	إجمالي الدخل
95060493			المجموع الكلي لإجمالي الدخل خلال ثلاث سنوات
31686831			متوسط إجمالي الدخل
15%			معامل ألفا
4753024.65			رأس المال المطلوب لمواجهة المخاطر التشغيلية
59412808.13			= رأس المال المطلوب لمواجهة BIAالموجودات المرجحة بالمخاطر حسب أسلوب المخاطر * 12.5

المخاطر التشغيلية لبنك القاهرة عمان

2011	2010	2009	البيان
19283958	94751164	75853544	صافي إيرادات الفوائد والعمولات
3121113	2312243	2676881	يضاف (يطرح) أرباح (خسائر) العملات الأجنبية
0	-43983	-22665	يضاف (يطرح) أرباح (خسائر) الموجودات المالية للمتاجرة
5843275	0	0	يضاف (يطرح) أرباح (خسائر) الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
0	2215973	2811261	يضاف عوائد التوزيعات من الموجودات المالية المتوفرة للبيع
0	0	0	يضاف حصة البنك من أرباح/ (خسائر) شركات الحليفة
0	0	0	يضاف حصة البنك من توزيعات أرباح/ (خسائر) شركات تابعة وحليفة (في البيانات المالية غير الموحدة)
3703217	5442888	5294337	يضاف الإيرادات الأخرى (تذكر بالفصيل)
31951563	104678285	86613358	إجمالي الدخل
223243206			المجموع الكلي لإجمالي الدخل خلال ثلاث سنوات
74414402			متوسط إجمالي الدخل
15%			معامل ألفا
11162160.3			رأس المال المطلوب لمواجهة المخاطر التشغيلية
139527003.8			الموجودات المرجحة بالمخاطر حسب أسلوب BIA = رأس المال المطلوب لمواجهة المخاطر * 12.5

المخاطر التشغيلية لبنك المال الأردني

البيان	2009	2010	2011
صافي إيرادات الفوائد والعمولات	41527095	41088885	49804212
يضاف (يطرح) أرباح (خسائر) العملات الأجنبية	1751180	1344053	1518532
يضاف (يطرح) أرباح (خسائر) الموجودات المالية للمتاجرة	175033	851	0
يضاف (يطرح) أرباح (خسائر) الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	651	0	
يضاف عوائد التوزيعات من الموجودات المالية المتوفرة للبيع	83784	81164	0
يضاف حصة البنك من أرباح/ (خسائر) شركات الحليفة	0	0	0
يضاف حصة البنك من توزيعات أرباح/ (خسائر) شركات تابعة وحليفة (في البيانات المالية غير الموحدة)	0	0	0
يضاف الإيرادات الأخرى (تذكر بالفصيل)	3065383	2969276	2505392
إجمالي الدخل	46603126	45484229	53828136
المجموع الكلي لإجمالي الدخل خلال ثلاث سنوات	145915491		
متوسط إجمالي الدخل	48638497		
معامل ألفا	15%		
رأس المال المطلوب لمواجهة المخاطر التشغيلية	7295774.55		
الموجودات المرجحة بالمخاطر حسب أسلوب BIA = رأس المال المطلوب لمواجهة المخاطر * 12.5	91197181.88		

المخاطر التشغيلية المؤسسة العربية المصرفية

البيان	2009	2010	2011
صافي إيرادات الفوائد والعمولات	23345897	27561773	28685922
يضاف (يطرح) أرباح (خسائر) العملات الأجنبية	910629	855936	780916
يضاف (يطرح) أرباح (خسائر) الموجودات المالية للمتاجرة	-555	2871	0
يضاف (يطرح) أرباح (خسائر) الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	0	0	3265602
يضاف عوائد التوزيعات من الموجودات المالية المتوفرة للبيع	611373	598279	0
يضاف حصة البنك من أرباح/ (خسائر) شركات الحليفة	0	0	0
يضاف حصة البنك من توزيعات أرباح/ (خسائر) شركات تابعة وحليفة (في البيانات المالية غير الموحدة)	0	0	0
يضاف الإيرادات الأخرى (تذكر بالفصيل)	5489411	5587767	3945513
إجمالي الدخل	30356755	34606626	36677953
المجموع الكلي لإجمالي الدخل خلال ثلاث سنوات	101641334		
متوسط إجمالي الدخل	33880444.67		
معامل ألفا	15%		
رأس المال المطلوب لمواجهة المخاطر التشغيلية	5082066.7		
الموجودات المرجحة بالمخاطر حسب أسلوب BIA = رأس المال المطلوب لمواجهة المخاطر * 12.5	63525833.75		

المخاطر التشغيلية لبنك سوسيتيه جنرال

2011	2010	2009	
11269531	12817528	11972339	صافي إيرادات الفوائد والعمولات
669604	853918	924357	يضاف (يطرح) أرباح (خسائر) العملات الأجنبية
0	0	0	يضاف (يطرح) أرباح (خسائر) الموجودات المالية للمتاجرة
0	0	0	يضاف (يطرح) أرباح (خسائر) الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
0	20000	26729	يضاف عوائد التوزيعات من الموجودات المالية المتوفرة للبيع
0	0	0	يضاف حصة البنك من أرباح/ (خسائر) شركات الحليفة
0	0	0	يضاف حصة البنك من توزيعات أرباح/ (خسائر) شركات تابعة وحليفة (في البيانات المالية غير الموحدة)
1395298	2008080	1500850	يضاف الإيرادات الأخرى (تذكر بالفصيل)
13334433	15699526	14424275	إجمالي الدخل
43458234			المجموع الكلي لإجمالي الدخل خلال ثلاث سنوات
14486078			متوسط إجمالي الدخل
15%			معامل ألفا
2172911.7			رأس المال المطلوب لمواجهة المخاطر التشغيلية
27161396.25			الموجودات المرجحة بالمخاطر حسب أسلوب BIA = رأس المال المطلوب لمواجهة المخاطر * 12.5

المخاطر التشغيلية للبنك الأردني الكويتي

2011	2010	2009	البيان
94832	95249	93627	صافي إيرادات الفوائد والعمولات
2631	2540	1420	يضاف (يطرح) أرباح (خسائر) العملات الأجنبية
0	-31	-40	يضاف (يطرح) أرباح (خسائر) الموجودات المالية للمتاجرة
2269		0	يضاف (يطرح) أرباح (خسائر) الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
2238	1866	1420	يضاف عوائد التوزيعات من الموجودات المالية المتوفرة للبيع
0	0	0	يضاف حصة البنك من أرباح/ (خسائر) شركات الحليفة
0	0	0	يضاف حصة البنك من توزيعات أرباح/ (خسائر) شركات تابعة وحليفة (في البيانات المالية غير الموحدة)
			يضاف الإيرادات الأخرى (تذكر بالفصيل) ويستثنى منها:
87	71	65	ايجار الصناديق الحديدية
60	66	65	إيرادات الطوابع
2294	1904	1832	إيرادات بطاقات الإئتمان
241	279	264	ديون معدومة مستردة
8	0	-37	أرباح بيع موجودات آلت إلى البيع
24	59	63	إيجار عقارات البنك
297	319	349	إيرادات اتصالات
849	924	917	إيرادات حوالات
3216	5125	6788	إيرادات أخرى (إيرادات تداول أسهم وسندات (شركة تابعة) + أخرى)
109046	108371	106733	إجمالي الدخل
	324150		المجموع الكلي لإجمالي الدخل خلال ثلاث سنوات
	108050		متوسط إجمالي الدخل
	15%		معامل ألفا
	16207.5		رأس المال المطلوب لمواجهة المخاطر التشغيلية
	202593.75		الموجودات المرجحة بالمخاطر حسب أسلوب BIA = رأس المال المطلوب لمواجهة المخاطر * 12.5

المخاطر التشغيلية لبنك الاسكان للتجارة والتمويل

البيان	2009	2010	2011
صافي إيرادات الفوائد والعمولات	224257478	221810972	236606621
يضاف (يطرح) أرباح (خسائر) العملات الأجنبية	9815541	11112025	19932048
يضاف (يطرح) أرباح (خسائر) الموجودات المالية للمتاجرة	94989	-256983	0
يضاف (يطرح) أرباح (خسائر) الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	0	310550	13510492
يضاف عوائد التوزيعات من الموجودات المالية المتوفرة للبيع	2355592	3087090	0
يضاف حصة البنك من أرباح/ (خسائر) شركات الحليفة	0	1169045	0
يضاف حصة البنك من توزيعات أرباح/ (خسائر) شركات تابعة وحليفة (في البيانات المالية غير الموحدة)	0	0	0
يضاف الإيرادات الأخرى (تذكر بالفصيل) ويستثنى منها:	24289226	24296242	30653885
إجمالي الدخل	260812826	261528941	300703046
المجموع الكلي لإجمالي الدخل خلال ثلاث سنوات	823044813		
متوسط إجمالي الدخل	274348271		
معامل ألفا	15%		
رأس المال المطلوب لمواجهة المخاطر التشغيلية	41152240.65		
الموجودات المرجحة بالمخاطر حسب أسلوب BIA = رأس المال المطلوب لمواجهة المخاطر * 12.5	5144030.081		

المخاطر التشغيلية لبنك الاتحاد

البيان	2009	2010	2011
صافي إيرادات الفوائد والعمولات	48658874	57032391	53475024
يضاف (يطرح) أرباح (خسائر) العملات الأجنبية	2309592	1717918	2405167
يضاف (يطرح) أرباح (خسائر) الموجودات المالية للمتاجرة	545515	-135779	0
يضاف (يطرح) أرباح (خسائر) الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	0	0	-1535249
يضاف عوائد التوزيعات من الموجودات المالية المتوفرة للبيع	261370	187678	0
يضاف حصة البنك من أرباح/ (خسائر) شركات الحليفة	0	0	0
يضاف حصة البنك من توزيعات أرباح/ (خسائر) شركات تابعة وحليفة (في البيانات المالية غير الموحدة)	0	0	0
يضاف الإيرادات الأخرى (تذكر بالفصيل)	501202	488573	323171
إجمالي الدخل	52276553	59290781	54668113
المجموع الكلي لإجمالي الدخل خلال ثلاث سنوات	166235447		
متوسط إجمالي الدخل	55411815.67		
معامل ألفا	15%		
رأس المال المطلوب لمواجهة المخاطر التشغيلية	8311772.35		
الموجودات المرجحة بالمخاطر حسب أسلوب BIA = رأس المال المطلوب لمواجهة المخاطر * 12.5	103897154.4		

المخاطر التشغيلية لبنك الأردن

	2009	2010	2011
صافي إيرادات الفوائد والعمولات	78654973	90793579	97155009
يضاف (يطرح) أرباح (خسائر) العملات الأجنبية	2806971	3566793	6253004
يضاف (يطرح) أرباح (خسائر) الموجودات المالية للمتاجرة	0	0	0
يضاف (يطرح) أرباح (خسائر) الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	0	0	4169011
يضاف عوائد التوزيعات من الموجودات المالية المتوفرة للبيع	1549112	2124677	0
يضاف حصة البنك من أرباح/ (خسائر) شركات الحليفة	0	0	0
يضاف حصة البنك من توزيعات أرباح/ (خسائر) شركات تابعة وحليفة (في البيانات المالية غير الموحدة)	0	0	0
يضاف الإيرادات الأخرى (تذكر بالفصيل) ويستثنى منها:	4415504	3144801	3215396
إجمالي الدخل	87426560	99629850	110792420
المجموع الكلي لإجمالي الدخل خلال ثلاث سنوات	297848830		
متوسط إجمالي الدخل	99282943.33		
معامل ألفا	15%		
رأس المال المطلوب لمواجهة المخاطر التشغيلية	14892441.5		
الموجودات المرجحة بالمخاطر حسب أسلوب BIA = رأس المال المطلوب لمواجهة المخاطر * 12.5	1861555.188		

المخاطر التشغيلية لبنك الاستثمار العربي الأردني

	2009	2010	2011
صافي إيرادات الفوائد والعمولات	27644932	31096921	29838668
يضاف (يطرح) أرباح (خسائر) العملات الأجنبية	1515238	1999062	2082111
يضاف (يطرح) أرباح (خسائر) الموجودات المالية للمتاجرة	-20227	-112996	0
يضاف (يطرح) أرباح (خسائر) الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	0	0	3810284
يضاف عوائد التوزيعات من الموجودات المالية المتوفرة للبيع	864847	951060	0
يضاف حصة البنك من أرباح/ (خسائر) شركات الحليفة	0	-379493	-169576
يضاف حصة البنك من توزيعات أرباح/ (خسائر) شركات تابعة وحليفة (في البيانات المالية غير الموحدة)	0	0	0
يضاف الإيرادات الأخرى (تذكر بالفصيل)	1034262	968438	843188
إجمالي الدخل	31039052	34522992	36404675
المجموع الكلي لإجمالي الدخل خلال ثلاث سنوات	101966719		
متوسط إجمالي الدخل	33988906.33		
معامل ألفا	15%		
رأس المال المطلوب لمواجهة المخاطر التشغيلية	5098335.95		
الموجودات المرجحة بالمخاطر حسب أسلوب BIA = رأس المال المطلوب لمواجهة المخاطر * 12.5	63729199.38		

المخاطر التشغيلية للبنك الأهلي الأردني

2011	2010	2009	
98688746	93895031	80015115	صافي إيرادات الفوائد والعمولات
4264145	3119623	3644517	يضاف (يطرح) أرباح (خسائر) العملات الأجنبية
0	-279050	7036	يضاف (يطرح) أرباح (خسائر) الموجودات المالية للمتاجرة
-873029	0	0	يضاف (يطرح) أرباح (خسائر) الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
0	1315535	1483118	يضاف عوائد التوزيعات من الموجودات المالية المتوفرة للبيع
0	0	0	يضاف حصة البنك من أرباح/ (خسائر) شركات الحليفة
-645278	54413	-170169	يضاف حصة البنك من توزيعات أرباح/ (خسائر) شركات تابعة وحليفة (في البيانات المالية غير الموحدة)
8452239	6474011	9148025	يضاف الإيرادات الأخرى (تذكر بالفصيل)
109886823	104579563	94127642	إجمالي الدخل
308594028			المجموع الكلي لإجمالي الدخل خلال ثلاث سنوات
102864676			متوسط إجمالي الدخل
15%			معامل ألفا
15429701.4			رأس المال المطلوب لمواجهة المخاطر التشغيلية
192871267.5			الموجودات المرجحة بالمخاطر حسب أسلوب BIA = رأس المال المطلوب لمواجهة المخاطر * 12.5

المخاطر التشغيلية للبنك العربي

2011	2010	2009	
659844	631953	651576	صافي إيرادات الفوائد والعمولات
36511	33313	34995	يضاف (يطرح) أرباح (خسائر) العملات الأجنبية
0	-66	1469	يضاف (يطرح) أرباح (خسائر) الموجودات المالية للمتاجرة
0	-442	7587	يضاف (يطرح) أرباح (خسائر) الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
0	4777	7289	يضاف عوائد التوزيعات من الموجودات المالية المتوفرة للبيع
70936	60216	37965	يضاف حصة البنك من أرباح/ (خسائر) شركات الحليفة
0	0	0	يضاف حصة البنك من توزيعات أرباح/ (خسائر) شركات تابعة وحليفة (في البيانات المالية غير الموحدة)
22493	30097	16738	يضاف الإيرادات الأخرى (تذكر بالفصيل)
789784	759848	757619	إجمالي الدخل
2307251			المجموع الكلي لإجمالي الدخل خلال ثلاث سنوات
769083.6667			متوسط إجمالي الدخل
15%			معامل ألفا
115362.55			رأس المال المطلوب لمواجهة المخاطر التشغيلية
1442031.875			الموجودات المرجحة بالمخاطر حسب أسلوب BIA = رأس المال المطلوب لمواجهة المخاطر * 12.5

المخاطر التشغيلية للبنك التجاري الأردني

	2009	2010	2011
صافي إيرادات الفوائد والعمولات	24321492	27028155	26995918
يضاف (يطرح) أرباح (خسائر) العملات الأجنبية	871435	897154	913609
يضاف (يطرح) أرباح (خسائر) الموجودات المالية للمتاجرة	-340615	-56974	0
يضاف (يطرح) أرباح (خسائر) الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	0	0	
يضاف عوائد التوزيعات من الموجودات المالية المتوفرة للبيع	180534	106337	106337
يضاف حصة البنك من أرباح/ (خسائر) شركات الحليفة	0	0	0
يضاف حصة البنك من توزيعات أرباح/ (خسائر) شركات تابعة وحليفة (في البيانات المالية غير الموحدة)	0	0	0
يضاف الإيرادات الأخرى (تذكر بالفصيل)	1942747	2219814	6204713
إجمالي الدخل	26975593	30194486	34220577
المجموع الكلي لإجمالي الدخل خلال ثلاث سنوات	91390656		
متوسط إجمالي الدخل	30463552		
معامل ألفا	15%		
رأس المال المطلوب لمواجهة المخاطر التشغيلية	4569532.8		
الموجودات المرجحة بالمخاطر حسب أسلوب BIA = رأس المال المطلوب لمواجهة المخاطر * 12.5	57119160		

ملحق (هـ)

تطبيق سيناريوهات المخاطر ذات المتغيرات المتعددة على المصارف التجارية

للسنوات 2009، 2020 و 2011

السيناريو الثاني لبنك القاهرة عمان

السيناريو	قيم الارتفاع والانخفاض 2009	قيم الارتفاع والانخفاض 2010	قيم الارتفاع والانخفاض 2011	نسبة كفاية رأس المال% 2009	نسبة كفاية رأس المال% 2010	نسبة كفاية رأس المال% 2011	التغير في نسبة كفاية راس المال % 2009	التغير في نسبة كفاية راس المال % 2010	التغير في نسبة كفاية راس المال % 2011	صافي الربح 2009	صافي الربح 2010	صافي الربح 2011
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	36595674.03	41248859.58	47769839.85									
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 25%	13177896	12720662.25	0	.09	.10	.12	-.36	-.33	-.22	-35542086	-28681198	-11173426
انخفاض اسعار السندات المستثمر بها من قلبل البنك بنسبة 25%	11317554.25	9460512.25	0									
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	73191348.05	82497719.15	95539679.7									
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%	26355792	25441324.5	0	.03	-.04	.08	-.65	-.55	-.32	-96633211	-92111232	-58943266
انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%	22635108.5	18921024.5	0									

السيناريو الثاني لبنك سوسيتيه جنرال

السيناريو	قيم الارتفاع والانخفاض			نسبة كفاية رأس المال%			التغير في نسبة كفاية راس المال %			صافي الربح		
	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	8655339	7540226	7994021.75	.16	.17	.23	-,38	-.44	-.10	-19042552	-25019284	-4734167.8
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 25%	45401	44063.5	0									
انخفاض اسعار السندات المستثمر بها من قلبل البنك بنسبة 25%	14626200	22038487.5	0									
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	17310678	15080452	15988043.5	.18	.10	.20	.08	-1.6	-,12	-16042492	-64260611	-12728190
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%	90802	88127	0									
انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%	2925400	53695525	0									

السيناريو الثاني للبنك الاستثماري

السيناريو	قيم الارتفاع والانخفاض 2009	قيم الارتفاع والانخفاض 2010	قيم الارتفاع والانخفاض 2011	نسبة كفاية رأس المال% 2009	نسبة كفاية رأس المال% 2010	نسبة كفاية رأس المال% 2011	التغير في نسبة كفاية راس المال % 2009	التغير في نسبة كفاية راس المال % 2010	التغير في نسبة كفاية راس المال % 2011	صافي الربح 2009	صافي الربح 2010	صافي الربح 2011
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	14306219.6	16766622.85	17052702.5	.04	.07	.15	-.79	-.60	-.16	-62846108.1	-51847337.1	-10343160
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 25%	12067145.25	5541732.5	1749510									
انخفاض اسعار السندات المستثمر بها من قلبل البنك بنسبة 25%	43711028.25	40426092.75	1136500.5									
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	28612439.2	33533245.7	34105405	.14	-.05	.12	-5.05	-1.9	-.20	-132930501	-114581785	-30281873
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%	24134290.5	11083465	3499020									
انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%	87422056.5	80852185.5	2273001									

السيناريو الثاني لبنك الاتحاد

السيناريو	قيم الارتفاع والانخفاض 2009	قيم الارتفاع والانخفاض 2010	قيم الارتفاع والانخفاض 2011	نسبة كفاية رأس المال% 2009	نسبة كفاية رأس المال% 2010	نسبة كفاية رأس المال% 2011	التغير في نسبة كفاية راس المال % 2009	التغير في نسبة كفاية راس المال % 2010	التغير في نسبة كفاية راس المال % 2011	صافي الربح 2009	صافي الربح 2010	صافي الربح 2011
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	32791434.7	34927791.35	34547330.35	.13	.12	.14	-.33	-.35	-.15	-64729569.5	-63546806.9	-24210594
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 25%	7537728.5	5088181.25	0									
انخفاض اسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 25%	40714296.25	44863785.25	0									
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	65582869.4	69855582.7	69094660.7	.06	.05	.12	-.58	-.62	-.19	-145773029	-148426565	-58757925
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%	15075457	10176362.5	0									
انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%	81428592.5	89727570.5	0									

السيناريو الثاني لبنك الأردن

السيناريو	قيم الارتفاع والانخفاض			نسبة كفاية رأس المال%			التغير في نسبة كفاية راس المال %			صافي الربح		
	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	42376809.8	47282671.2	51346515.8	.05	.05	.04	-.61	-.68	-.68	-77883763	-83090882	-104772615
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 25%	10017885	10874719	10899857									
انخفاض اسعار السندات المستثمر بها من قلبل البنك بنسبة 25%	50858204.75	57048902	79096943.5									
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	84753619.6	94565342.4	9873682.8	.04	.04	.01	-1.9	-1.9	-.86	-181136662	-198297174	-153296583
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%	20035770	21749438	21799714									
انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%	101716409.5	114097804	158193887									

السيناريو الثاني لبنك الاستثمار العربي

السيناريو	قيم الارتفاع والانخفاض			نسبة كفاية رأس المال%			التغير في نسبة كفاية راس المال %			صافي الربح		
	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011			
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	14628822.35	16223122.4	16511312.3	.11	.05	.02	-.50	-.71	-.91	-53482176.4	-70553391.9	-87997813.8
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 25%	5488209.25	5085412.75	102835.25									
انخفاض اسعار السندات المستثمر بها من قلبل البنك بنسبة 25%	44061803.75	61079536.75	83295787.25									
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	292576444.7	32446244.8	33022624.6	-1.8	-.12	-.23	-18.2	-3.3	-15.4	-380979812	-152941464	-187907749
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%	10976418.5	10170825.5	205670.5									
انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%	88123607.5	122159073.5	166591574.5									

السيناريو الثاني لبنك الإسكان

السيناريو	قيم الارتفاع والانخفاض 2009	قيم الارتفاع والانخفاض 2010	قيم الارتفاع والانخفاض 2011	نسبة كفاية رأس المال% 2009	نسبة كفاية رأس المال% 2010	نسبة كفاية رأس المال% 2011	التغير في نسبة كفاية راس المال % 2009	التغير في نسبة كفاية راس المال % 2010	التغير في نسبة كفاية راس المال % 2011	صافي الربح 2009	صافي الربح 2010	صافي الربح 2011
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	**116826378.3**	**120144983**	**125076031.4**	.17	.15	.15	-.25	-1.7	-.28	-180441508.8	-1132399347	-182237168.2
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 25%	7373892	6126297.25	186126.5									
انخفاض اسعار السندات المستثمر بها من قلبل البنك بنسبة 25%	122803748.5	1094565305	156977308.3									
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	**233652756.5**	**240289966**	**250152062.8**	.10	.07	.08	-.38	-1.3	.46	-427445527.5	-601931444.5	-464476634.3
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%	14747784	12252594.5	372253									
انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%	245607497	437826122	313954616.5									

السيناريو الثاني لبنك الاتحاد

السيناريو	قيم الارتفاع والانخفاض 2009	قيم الارتفاع والانخفاض 2010	قيم الارتفاع والانخفاض 2011	نسبة كفاية رأس المال% 2009	نسبة كفاية رأس المال% 2010	نسبة كفاية رأس المال% 2011	التغير في نسبة كفاية راس المال % 2009	التغير في نسبة كفاية راس المال % 2010	التغير في نسبة كفاية راس المال % 2011	صافي الربح 2009	صافي الربح 2010	صافي الربح 2011
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	32791434.7	34927791.35	34547330.35	.13	.12	.14	-.33	-.35	-.15	-64729569.5	-63546806.9	-24210594
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 25%	7537728.5	5088181.25	0									
انخفاض اسعار السندات المستثمر بها من قلبل البنك بنسبة 25%	40714296.25	44863785.25	0									
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	65582869.4	69855582.7	69094660.7	.05	.04	.12	-.58	-.63	-.19	-145773029	-148426565	-58757925
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%	15075457	10176362.5	0									
انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%	81428592.5	89727570.5	0									

السيناريو الثاني لبنك لمؤسسة العربية المصرفية

السيناريو	قيم الارتفاع والانخفاض 2009	قيم الارتفاع والانخفاض 2010	قيم الارتفاع والانخفاض 2011	نسبة كفاية رأس المال% 2009	نسبة كفاية رأس المال% 2010	نسبة كفاية رأس المال% 2011	التغير في نسبة كفاية راس المال % 2009	التغير في نسبة كفاية راس المال % 2010	التغير في نسبة كفاية راس المال % 2011	صافي الربح 2009	صافي الربح 2010	صافي الربح 2011
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	14409512.1	15794246.5	19755103.3	.21	.20	.14	-.31	-.32	-.44	-27876248	-30517266	-48384919.1
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 25%	1699659.75	1455975.5	537067.25									
انخفاض اسعار السندات المستثمر بها من قلبل البنك بنسبة 25%	21003955	23625426	39393481.5									
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	28819024.2	31588493	39510206.6	.08	.08	.02	-.60	-.60	-1.1	-64989375	-71392914	-108070571
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%	3399319.5	2911951	1074134.5									
انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%	42007910	47250852	78786963									

السيناريو الثاني للبنك الأردني الكويتي

السيناريو	قيم الارتفاع والانخفاض 2009	2010	2011	نسبة كفاية رأس المال% 2009	2010	2011	التغير في نسبة كفاية راس المال % 2009	2010	2011	صافي الربح 2009	2010	2011
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	54845477.15	58852152.4	59369272.65	0.169184934	0.186278697	0.190750755	-0.047161435	-0.08313309	0.168433718	-79742713.2	-98521499.9	-19672567
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 25%	10719016.75	10188712.25	0									
انخفاض اسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 25%	59050161.25	81694518.25	0									
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	109690954.3	117704304.8	118738545.3	0.160638725	0.168657125	0.216498378	-0.050514003	-0.094597888	0.134980455	-204357368	-249256883	-79041839
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%	21438033.5	20377424.5	0									
انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%	118100322.5	163389036.5	0									

السيناريو الثاني للبنك الأهلي

السيناريو	قيم الارتفاع والانخفاض			نسبة كفاية رأس المال%			التغير في نسبة كفاية راس المال %			صافي الربح		
	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011	2009	2010	2011
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	54010069.15	59290113.75	65339878.1	0.134534784	0.12694582	0.151374669	0.05200663	0.087695819	0.23428168	-77956232.9	-75483549.3	-47628492.9
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 25%	9325667.5	7293123.2 5	648247.75									
انخفاض اسعار السندات المستثمر بها من قلبل البنك بنسبة 25%	33312489.25	31907356.25	4882291									
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	108020138.3	118580227.2	130679756.2	0.15349795	0.136946388	0.178285153	0.14095363	0.078778238	0.177774022	-174604459	-173974142	-118498910
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%	18651335	14586246.5	1296495.5									
انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%	66624978.5	63814712.5	9764582									

السيناريو الثاني للبنك العربي

السيناريو	قيم الارتفاع والانخفاض 2009	قيم الارتفاع والانخفاض 2010	قيم الارتفاع والانخفاض 2011	نسبة كفاية رأس المال% 2009	نسبة كفاية رأس المال% 2010	نسبة كفاية رأس المال% 2011	التغير في نسبة كفاية راس المال % 2009	التغير في نسبة كفاية راس المال % 2010	التغير في نسبة كفاية راس المال % 2011	صافي الربح 2009	صافي الربح 2010	صافي الربح 2011
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 5% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	486536.65	498557.05	502553.05	0.141729653	0.125918835	0.175586527	-0.16512727	-0.125673491	0.163591535	-1122510.7	-1160774.3	-289743.8
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 25%	110239	108610.75	9323.5									
انخفاض اسعار السندات المستثمر بها من قلبل البنك بنسبة 25%	775774	698691.5	40868.25									
ارتفاع التسهيلات غير العاملة بنسبة 10% من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة	973073.3	997114.1	1005106.1	0.111738192	0.107037648	0.198877717	-0.211610348	-0.149947281	0.132647935	-2495060.3	-2466633.6	-842488.6
انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%	220478	217221.5	18647									
انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك بنسبة 50%	1551548	1397383	81736.5									

ملحق (و)

تعليمات السيولة القانونية الصادرة عن البنك المركزي الأردني لعام 2007

2/2/10
/ 1428هـ
/ 2008 م

تعليمات السيولة القانونية

رقم (2007/37)

صادرة عن البنك المركزي الأردني سنداً لأحكام

المادة (45/أ) من قانون البنك المركزي

والمواد (42/أ/1)، (42/ب) و (99/ب) من قانون البنوك

انطلاقاً من حرص البنك المركزي الأردني على أن تعكس نسبة السيولة القانونية وضع السيولة لدى البنوك بصورة أفضل، أُقرر ما يلي :-

أولاً: على كل بنك أن يحتفظ دوماً بموجودات سائلة حدها الأدنى (100%) من إجمالي مطلوباته المرجحة، على أن لا تقل موجوداته السائلة بالدينار الأردني عن (70%) من مطلوباته المرجحة بالدينار الأردني، علماً بأن نسبة السيولة القانونية تحتسب كالتالي (ووفقاً للجدول المرفق):

أ) بسط النسبة: ويتكون من مجموع البنود التالية:

1- النقد في الصندوق.

2- صافي الأرصدة لدى البنك المركزي.

3- صافي الأرصدة والإيداعات لدى بنوك محلية ومؤسسات مصرفية أخرى.

4- صافي الأرصدة والإيداعات لدى بنوك خارجية والمركز والفروع الخارجية.

5- أوراق مالية حكومية (حكومة المملكة الأردنية الهاشمية).

6- أوراق مالية بكفالة حكومة المملكة الأردنية الهاشمية.

7- السندات الصادرة عن الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري.

8- الأوراق المالية المتبقي على استحقاقها سنة أو أقل والصادرة عن دول ذات التصنيف الائتماني (AAA) حسب تصنيف مؤسسة ستاندرد آند بورز أو ما يوازيه حسب تصنيف موديز أو فتش أو أي شركة تصنيف أخرى يعتمدها البنك المركزي الأردني، على أن تكون هذه الأوراق بنفس عملة الدولة المصدرة.

- يُطرح من بسط النسبة ما يلي :

1- شهادات الايداع الصادرة عن البنك المركزي المعاد شراؤها.

2- الأوراق المالية المباعة مع الالتزام بإعادة شرائها في تواريخ لاحقة (اتفاقيات إعادة الشراء).

3- أي أوراق مالية محجوزة أو مرهونة.

4- الأرصدة المخصصة لمقابلة رأسمال الفروع الخارجية.٢

5- الأرصدة والايداعات المحجوزة لدى البنك المركزي و/أو البنوك المحلية والمؤسسات المصرفية الأخرى و/أو البنوك الخارجية والمركز والفروع الخارجية.

ب) مقام النسبة: يتكون من مجموع البنود التالية بعد ترجيحها بالأوزان المبينة إزاء كل منها:

1- إجمالي ودائع العملاء: 30%.

2- ودائع البنوك والمؤسسات المصرفية الأخرى التي بقي على استحقاقها سنة أو أقل: 100%.

3- ودائع البنوك والمؤسسات المصرفية الأخرى التي بقي على استحقاقها أكثر من سنة: 30%

4- ودائع المركز والفروع الخارجية حسب الفترة المتبقية على استحقاقها وفق الآتي:

- أقل من شهر: 75%
- من شهر إلى ستة أشهر: 65%
- أكثر من ستة أشهر إلى سنة : 50%

5- المبالغ المقترضة (بما فيها القروض الثانوية) وأوراق الدين حسب الفترة المتبقية على استحقاقها وفق الآتي:

- أقل من شهر: 75%
- من شهر إلى ستة أشهر: 65%
- أكثر من ستة اشهر إلى سنة: 50%

6- إجمالي شيكات وسحوبات برسم الدفع : 30%

7- السقوف غير المستغلة من التسهيلات الائتمانية: 30%

8- الاعتمادات الصادرة والقبولات وكفالات الدفع 30%

9- الكفالات الأخرى والعقود الآجلة: 3%

- يُطرح من المبالغ المقترضة المشار إليها في البند أولاً /5/ب أعلاه مبالغ المطلوبات المقابلة لاتفاقيات إعادة شراء شهادات الايداع الصادرة عن البنك المركزي و/أو أية أوراق مالية

أخرى، كما تُطرح المبالغ المقترضة من الشركة الأردنية لاعادة تمويل الرهن العقاري.

ثانياً: تُستثنى حصيلة الاكتتابات في أسهم الشركات من بسط ومقام نسبة السيولة القانونية مع مراعاة إظهار حصيلة هذه الاكتتابات في بند مستقل في جانب المطلوبات في الكشف الشهري لموجودات ومطلوبات البنك تحت الرقم (11/2) وباسم أمانات اكتتابات .

ثالثاً: لغايات تطبيق هذه التعليمات يُحدد الهامش المشار اليه في المادة 42 ب/) من قانون البنوك بنسبة (3%) سنوياً .

رابعاً: يتم احتساب هذه النسبة يومياً وفق الكشف المرفق على أن يتم تزويد البنك المركزي بهذا الكشف بشكل أسبوعي وذلك في يوم العمل التالي لنهاية كل أسبوع، مؤكدين على ضرورة تزويدنا بالكشف بشكل يومي وذلك في حال تدني نسبة السيولة القانونية بالاجمالي أو بالدينار عن الحد الأدنى المشار إليه في البند (أولاً) أعلاه وللتواريخ التي يحددها البنك المركزي .

خامساً: يُعمل بهذه التعليمات اعتباراً من تاريخ 2008/1/1 ويُلغى العمل بالتعليمات والتعاميم التالية بذلك التاريخ :

- تعليمات السيولة القانونية رقم (2002/15) تاريخ 2002/12/18.
- تعميمنا رقم (13500/2/2/10) تاريخ 2002/12/18.
- تعميمنا رقم (1088/2/2/10) تاريخ 2004/11/28.
- تعميمنا رقم (397/2/2/10) تاريخ (2007/1/16).

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

المحـــــافـــــظ

د.أميه طوقان

ملحق (ز)
تعليمات اختبارات الأوضاع الضاغطة الصادرة وفق قانون البنوك لعام 2009

تعليمات اختبارات الأوضاع الضاغطة
" Stress Testing "
رقم (46/2009)
صادرة استنادا لأحكام المادة (99 ب/) من قانون البنوك رقم (28) لسنة 2000 وتعديلاته

مقدمة:
تـ عتبر اختبارات الأوضاع الضاغطة (Stress Testing) أداة هامة تـ ستخدم من قبل البنوك كجزء من عملية إدارة المخاطر لديها، وقد ازدادت أهمية هذه الاختبارات مؤخرا فـي ظـل الأزمة المالية والاقتصادية العالمية الراهنة، لما لها من فعالية كبيرة في تنبيه السلطات الرقابية وإدارات البنوك لأثر الأحداث السلبية غير المتوقعة المرتبطة بالعديد من المخاطر، وتزويـد هذه الإدارات بمؤشرات عن حجم رأس المال المطلوب لمواجهة الخسائر الناتجة عن الصدمات المادية الكبيرة، إضافة إلى أن هذه الاختبارات تعتبـر مكملـة للطرق والأدوات الأخرى المستخدمة في إدارة المخاطر .

إن أهم ما يميز اختبارات الأوضاع الضاغطة أنها ذات بعد مستقبلي فـي تقيـيم المخاطر (Forward-Looking Assessments of Risk) بعكس النماذج المعتمدة علـى البيانات التاريخية، التي لا تأخذ بالاعتبار الأحداث المستقبلية غير المتوقعة.

في ضوء ما تقدم، فإن على البنوك مراعاة ما يلي :-
أولا : إرشادات عامة بخصوص اختبارات الأوضاع الضاغطة (Stress Testing) :
1- تـ عتبر اختبارات الأوضاع الضاغطة جزء مكمل وأساسي في منظومة الحاكمية المؤسسية وإدارة المخاطر لدى البنك، كما يجب أن يكون لها تأثير في صناعة القرارات على المستوى الإداري المناسب بما في ذلك القرارات الاستراتيجية لمجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، ولضمان ذلك يجب أن يكون لمجلس الإدارة والإدارة التنفيذية دور أساسي في هذه الاختبارات، بما في ذلك وضع أهداف الاختبارات، تحديد السيناريوهات، تقييم النتائج وتحديد الإجراءات الواجب اتخاذها بناءً على نتائج هذه الاختبارات.
2- تـ ستخدم اختبارات الأوضاع الضاغطة لتحقيق الأهداف التالية:
- تعزيز عملية تحديد وضبط المخاطر .
- توفير أدوات إدارة مخاطر مكملة لأدوات إدارة المخاطر الأخرى، مثل القيمة المعرضة للمخاطر (Value at Risk) ورأس المال الاقتصـــادي (Economic Capital) ، وذلك بهدف الوصول إلى التقييم الشامل للمخاطر.
- تحسين إدارة البنك لرأسماله وسيولته.
3- تتطلب عملية تحديد الأوضاع الضاغطة المناسبة وتطبيق الاختبارات عليها والاستخدام الأمثل لنتائج هذه الاختبارات التعاون والتنسيق وتبادل وجهات النظر بين مختلف المعنيين في البنك مثل كبار موظفي دوائر المخاطر، المحللون الاقتصاديون، مدراء وحدات الأعمال والعاملون في دوائر الخزينة .
4- يجب أن يتوفر لدى البنك سياسات وإجراءات مكتوبة ومعتمدة تحكم برنامج اختبارات الأوضاع الضاغطة، بما في ذلك التوثيق المناسب لهذه الاختبارات.

5- يجب أن يتوفر لدى البنك البنية التحتية اللازمة لضمان إعداد اختبارات الأوضاع الضاغطة بشكل فعال، بما في ذلك الأنظمة والكوادر المؤهلة والبيانات الشاملة والدقيقة.
6- يجب أن يقوم البنك بتقييم برنامج اختبارات الأوضاع الضاغطة بشكل دوري، بما في ذلك تقييم فعالية وقدرة هذه الاختبارات في تحقيق الأهداف المرجوة منها، ومدى ملاءمة السيناريوهات المستخدمة في هذه الاختبارات لحجم البنك وتعقيد عملياته، واستخدام نتائج عملية التقييم في تحديث وتطوير هذه الاختبارات لضمان مراعاة التغيرات في المخاطر على مستوى البنك بشكل خاص وعلى مستوى القطاع المصرفي والاقتصاد بشكل عام.
7- أن تغطي اختبارات الأوضاع الضاغطة بشكل متسق وشامل كافة المخاطر المحتمل أن يتعرض لها البنك، مع الأخذ بعين الاعتبار تداخل العلاقات (Interrelations) بين هذه المخاطر، فعلى سبيل المثال إذا بلغ معامل الارتباط (Correlation Coefficient) بين سيناريوهين من السيناريوهات المفترضة (+0.75) أو أكثر فعندها يجب إسقاط أحد هذين السيناريوهين وعدم احتساب أثره على الوضع المالي للبنك.
8- أن تشتمل اختبارات الأوضاع الضاغطة على سيناريوهات تتدرج من الأقل تأثيرا إلى الأكثر تأثيراً بما في ذلك السيناريوهات التي قد تحدد ملاءة البنك وقدرته على الاستمرار، وذلك بهدف التعرف على المخاطر الكامنة غير المغطاة، والأخذ بالاعتبار مستوى تأثير السيناريوهات المحتملة على الوضع المالي للبنك سواء من خلال حجم الخسارة المتوقعة أو من خلال التأثير على سمعة البنك.
9- الأخذ بالاعتبار وكجزء من برنامج اختبارات الأوضاع الضاغطة مجموعة من الأوضاع الضاغطة المتزامنة والمتعلقة – على سبيل المثال لا الحصر- بانخفاض القيمة السوقية لموجودات البنك، تراجع قدرة البنك على الحصول على التمويل من السوق سواء كان هذا التمويل مغطى بضمانات مقبولة أو غير مغطى وتراجع القدرة الائتمانية لعملاء البنك وأثر ذلك على نوعية أصول البنك(Asset Quality)، وعلى البنك افتراض حدوث هذه السيناريوهات منفردة ومجتمعة ودراسة الأثر على الوضع المالي للبنك.
10- استخدام نتائج اختبارات الأوضاع الضاغطة في تطوير خطط الطوارئ للتعامل مع المخاطر المختلفة وتفعيل استخدام أدوات تخفيف المخاطر مثل التحوط، التقاص للبنود داخل الميزانية والضمانات المقبولة، كما يجب في الوقت نفسه تقييم فعالية استخدام هذه الأدوات خلال الظروف المالية والاقتصادية الصعبة.
11- أن يتم الأخذ بالاعتبار نتائج اختبارات الأوضاع الضاغطة عند قيام البنك بعملية التخطيط لرأس المال (Capital Planning) بهدف الوصول إلى رأس المال الذي يتوائم مع استراتيجية البنك وهيكل مخاطره، وفي عملية التقييم الداخلي لمدى كفاية المال رأس ، (Internal Capital Adequacy Assessment Process/ICAAP) علما بأن نتائج هذه الاختبارات ستستخدم أيضا من قبل البنك المركزي عند تقييم مدى كفاية رأسمال البنك.
12- تطوير منهجيات لقياس أثر مخاطر السمعة معبرا عنها بالمخاطر الأخرى مثل الائتمان، السوق والسيولة وذلك عن طريق تضمين اختبارات الأوضاع الضاغطة لبعض السيناريوهات المتعلقة بمخاطر السمعة .

ثانيا السيناريوهات المطلوب إعدادها :-
- يتم إعداد اختبارات الأوضاع الضاغطة المتعلقة بمخاطر الائتمان، مخاطر التركزات الائتمانية، مخاطر السوق، مخاطر السيولة ومخاطر التشغيل وذلك على النحو التالي :

01 السيناريوهات ذات المتغير الواحد (Single – Factor Shocks) : -
باستخدام هذا المنهج يتم دراسة تأثير كل متغير على حده على الوضع المالي للبنك مع افتراض ثبات المتغيرات الأخرى، وذلك بهدف تقييم مدى حساسية الوضع المالي للبنك لمتغير معين والمقارنة مع الحساسية للمتغيرات أخرى، وفيما يلي السيناريوهات المطلوبة باستخدام هذا المنهج :-

أ- السيناريوهات المتعلقة بمخاطر الائتمان:

1- ارتفاع التسهيلات المباشرة غير العاملة بنسبة (50%) من رصيدها .
2- ارتفاع التسهيلات المباشرة غير العاملة بنسبة (100%) من رصيدها .
3- ارتفاع التسهيلات المباشرة غير العاملة بنسبة (200%) من رصيدها .
4- ارتفاع التسهيلات المباشرة غير العاملة بنسبة (5%) من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة .
5- ارتفاع التسهيلات المباشرة غير العاملة بنسبة (10%) من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة.
6- ارتفاع التسهيلات المباشرة غير العاملة بنسبة (25%) من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة الممنوحة لتمويل إنشاء العقارات أو شرائها.
7- ارتفاع التسهيلات المباشرة غير العاملة بنسبة (25%) من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة الممنوحة لغايات شراء الأسهم.

ب- السيناريوهات المتعلقة بمخاطر التركزات الائتمانية :

1- تعثر أكبر ثلاثة مقترضين (*باستثناء الحكومة الأردنية) وذلك بتصنيف الائتمان الممنوح لهم كائتمان غير عامل.
2- تعثر أكبر ستة مقترضين (باستثناء الحكومة الأردنية) وذلكبتصنيف الائتمان الممنوح لهم كائتمان غير عامل.
3- خسارة البنك لأكبر ثلاثة ودائع لدى البنوك (Inter-bank exposures) .

ج- السيناريوهات المتعلقة بمخاطر السوق:

01 انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة (25%).
02 انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة (50%).
03 انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك والمصنفة ضمن محفظة المتاجرة أو المتوفرة للبيع بنسبة (25%).
04 انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك والمصنفة ضمن محفظة المتاجرة أو المتوفرة للبيع بنسبة (50%).
05 انخفاض سعر صرف الدينار الأردني بنسبة (15%) مقابل جميع العملات الأخرى .
06 ارتفاع سعر صرف الدينار الأردني بنسبة (15%) مقابل جميع العملات الأخرى.

---

* يقصد بالحكومة الأردنية: الوزارات والمؤسسات والهيئات العامة المؤهلة بوزن مخاطر ترجيحي بنسبة صفر% حسب تعليمات كفاية رأس المال وفقا لمعيار بازل II سارية المفعول .
** يعرف الائتمان وفقا للتعريف الوارد في تعليمات حدود الائتمان " تركزات الائتمان " سارية المفعول .

د- السيناريوهات المتعلقة بمخاطر السيولة :

1- قيام العملاء والبنوك والمؤسسات المصرفية الأخرى بسحب ما نسبته (15%) من ودائعهم لدى البنك خلال فترة شهر .

2- قيام العملاء والبنوك والمؤسسات المصرفية الأخرى بسحب ما نسبته (30%) من ودائعهم لدى البنك خلال فترة شهر .

3- انخفاض الموجودات السائلة بنسبة (20%).

هـ- السيناريوهات المتعلقة بمخاطر التشغيل :

1- ارتفاع مخاطر التشغيل المحتسبة باستخدام طريقة المؤشر الأساسي (Basic Indicator Approach) أو أي طريقة أخرى قد تـ عتمد من قبل البنك المركزي مستقبلا بنسبة (25%).

2- ارتفاع مخاطر التشغيل المحتسبة باستخدام طريقة المؤشر الأساسي أو أي طريقة أخرى قد تـ عتمد من البنك المركزي مستقبلا بنسبة (50%)

- بالإضافة إلى السيناريوهات المحددة في البند (ثانيا /1) أعلاه، على البنك افتراض سيناريوهات إضافية بما يتناسب مع حجم وطبيعة المخاطر التي تواجهه، وبما لا يقل عن سيناريو واحد لكل نوع من أنواع المخاطر المشار إليها أعلاه.

2- السيناريوهات ذات المتغيرات المتعددة (Macroeconomic Scenarios) :-

- يهدف هذا النوع من اختبارات الأوضاع الضاغطة إلى تقييم تأثير عدة متغيرات تتعلق بالمخاطر المختلفة التي تواجه البنك على وضعه المالي، وفيما يلي السيناريوهات المطلوبة باستخدام هذا المنهج :-

أ- السيناريو الأول :

- ارتفاع التسهيلات المباشرة غير العاملة بنسبة (5%) من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة .
- انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة (25%).
- انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك والمصنفة ضمن محفظة المتاجرة أو المتوفرة للبيع بنسبة (25%).

ب- السيناريو الثاني:

- ارتفاع التسهيلات المباشرة غير العاملة بنسبة (10%) من رصيد التسهيلات المباشرة العاملة .
- انخفاض أسعار الأسهم المستثمر بها من قبل البنك بنسبة (50%).
- انخفاض أسعار السندات المستثمر بها من قبل البنك والمصنفة ضمن محفظة المتاجرة أو المتوفرة للبيع بنسبة (50%).

ثالثاً: احتساب أثر السيناريوهات على الوضع المالي للبنك :

يتم احتساب أثر السيناريوهات المطلوبة في البند ثانيا أعلاه على النحو التالي:

1- بالنسبة للسيناريوهات المتعلقة بمخاطر الائتمان والتركزات الائتمانية والسوق (بما في ذلك السيناريوهات ذات المتغيرات المتعددة) فيحتسب الأثر على أرباح/خسائر البنك (حجم الخسائر المتوقعة) وعلى نسبة كفاية رأس المال .

2- بالنسبة للسيناريوهات المتعلقة بمخاطر السيولة فيحتسب الأثر على نسبة السيولة القانونية وعلى السيولة حسب سلم الاستحقاق .

3- بالنسبة للسيناريوهات المتعلقة بمخاطر التشغيل فيحتسب الأثر على نسبة كفاية رأس المال .

رابعا : تعتبر هذه التعليمات جزءا من تعليمات الدعامة الثانية لمعيار بازل II المنوي إصدارها لاحقا .

خامساً: على البنوك تزويد البنك المركزي بنتائج السيناريوهات المطلوبة في البند ثانيا من هذه التعليمات على مستوى بيانات فروع البنك في الأردن والبيانات المالية الموحدة (فروع البنك في الأردن والخارج والشركات التابعة داخل وخارج الأردن) وذلك بشكل نصف سنوي واعتبارا من بيانات شهر كانون أول/2009 على أن تصلنا هذه البيانات في موعد أقصاه الثلاثين من الشهر التالي لتاريخ تلك البيانات .

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

المحافظ
د أميه صلاح طوقان

المعلومات الشخصية

الاسم :	عنود جريس موسى القسوس
الكلية :	إدارة الأعمال
التخصص :	MBA
سنة التخرج :	2012
البريد الالكتروني :	anood.ihab@yahoo.com